

我的第一本理财入门书

什么是理财？理财就是通过不同的方式，运用不同的工具实现价值的最大化。

WO DE DI-YI BEN
LICAI RUMEN SHU

畅销珍藏版

武庆新◎编著

理财是更好生活的保障，每一个人的生活都离不开理财。本书让你学会用理财的观念经营人生、成就未来。

你不理财，财不理你

看过本书，你就会知道只有掌握正确的理财方法，才能让你的财富获得最大限度的增长。

北京工业大学出版社

我的第一本
理财入门书

理财是一种能力，缺乏理财观念的人是不会享有充实富足的生活的。本书着眼于财智人生的打造，以通俗易懂的语言，从理财观念、家庭理财、购房理财、买车理财、保险理财、储蓄理财、信用卡理财、股票理财、国债基金理财、期货理财、外汇理财、收藏理财等12个方面入手，详尽而细致地解读了理财的深刻涵义和具体方法及要求，给予每一位初涉理财的人以科学全面的指导和帮助。阅读本书，你会用理财的行为夯实你生活的根基、支撑起你幸福的人生。



上架建议:投资理财/畅销类


ISBN 978-7-5639-3061-6
9 787563 930616 >

定价: 28.00元

我的第一本理财入门书

武庆新◎编著

北京工业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

我的第一本理财入门书 / 武庆新编著. — 北京：北京工业大学出版社，2012.8

ISBN 978-7-5639-3061-6

Ⅰ.①我… Ⅱ.①武… Ⅲ.①投资学—通俗读物
Ⅳ.①F830.59-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2012）第 136189 号

我的第一本理财入门书

编　　著：武庆新
责任编辑：王　喆
封面设计：翼之扬设计
出版发行：北京工业大学出版社
(北京市朝阳区平乐园 100 号　100124)
010-67391722（传真）　bgdcbs@sina.com
出 版 人：郝　勇
经销单位：全国各地新华书店
承印单位：北京洛平龙业印刷有限责任公司
开　　本：787 mm × 1092 mm　1/16
印　　张：16.5
字　　数：242 千字
版　　次：2012 年 8 月第 1 版
印　　次：2012 年 8 月第 1 次印刷
标准书号：ISBN 978-7-5639-3061-6
定　　价：28.00 元

前　言

如今很多年轻人都是“月光族”。他们不储蓄，更不会投资，甚至通过透支消费来满足自己的需求；他们普遍缺乏学习理财知识的主动性，而是心甘情愿将每个月的薪水交给商家，成为“卡奴”；他们常说“挣这点钱根本不够花”、“这个月什么都没做，怎么又没钱了？”

其实，不是“月光族”挣得少，不是钱自己溜走了，而是自己缺乏理财的智慧，没有做好每一次花钱的预算，没有把钱花到实在处。也就是说，不会理财造就了一大批“月光族”。

古人云：“君子爱财，取之有道；君子爱财，更应治之有道。”这里说的“取”就是赚钱，“治”就是理财。一个人赚钱能力再强，如果不会理财，到了晚年只会两手空空，为衣食而忧愁。因此，学会理财是非常重要的。

通俗来讲，理财就是打理财富，就是赚钱、花钱、省钱之道。从经济学角度来讲，理财就是管理自己的财富，进而提高财富效能的经济活动；也可以说是对资本金和负债资产的科学合理的运作。

如果把“收入”比做一条大河，财富则可视为水库，花钱则可视为流水，而理财就是一项“管好水库，开源节流”的活动。

那么，我们如何做到这一点呢？这就需要借助股票、债券、基金、储蓄、保险、期货、黄金、收藏、外汇、房产等丰富多彩的理财工具。

为了帮助广大读者，特别是“月光族”们更好地掌握理财知识，我们编写了此书。本书以通俗易懂的语言，结合生活中的案例，详细介绍了这些理财工具的相关知识及操作方法，具有很强的指导性和实用性。

需要提醒的是，首先，虽然这些令人眼花缭乱的理财工具会帮助我们实现财富增值的目标，但每一种理财方式都隐含着一定的风险。既要实现理财目标，又要科学规避风险，这正是此书的要旨所在。其次，理财是帮助我们实现财务目标的工具，投资者要学会驾驭这个工具。市场是瞬息万变的，我们的理财目标和具体操作也要随着家庭和市场环境的变化不断做出调整。不要环境都完全变了，还在死守着以前的老规划，按部就班地执行，那就失去了理财的初衷和真谛。



目　录

第五章
保险理财：给自己一些特殊的保护，对自己的未来负责

第六章
储蓄理财：把钱放在银行，既攒钱又赚钱

第七章
信用卡理财：天下没有免费的午餐，花银行的钱要谨慎





第十章
期货理财：门槛高风险大，贵族玩的游戏

第十一章
外汇理财：从货币转换中淘金，又一个获利的舞台




第一章

理财观念：

只会赚钱是不够的，还要让钱生钱



一个人一生的收入来源于两个方面：一方面是工作收入，另一方面是理财收入。工作入收是我们“赚”的钱，一般来说没有多大的变动。而理财收入是我们“挤”出来的钱，是在我们合理的搭配和组合中创造的额外价值，这部分的收入是我们理财的重点。所以，想要学会理财，不仅要赚钱，更要学会让钱生钱。



在事业的起步阶段，要好好打理自己的钱财

我们身处一个瞬息万变的新经济时代，消费产品日新月异，投资品种五花八门，因此理财一定要认清大势、把握机会，做到理性消费、理性投资。

粉领族人生处在25~30岁时，由于初入社会，有如旭日东升，朝气蓬勃，精彩亮丽。踏入职场或许一两年，或许三五年的你，薪水都怎么运用？已经存了多少钱？打算以后过什么样的生活？十年、十五年后，你的财务会是什么状况？面对未来的人生路，处在事业的起步阶段的粉领族，要全新出发，好好打理钱财，为自己铺出一条扎实的财务康庄大道！

粉领如何建构扎实的财务基础？拥有什么样的观念很重要，养成正确的生活态度、消费习惯更重要。量入为出、存钱储蓄是理财的基本功。有资金才能规划保险、做投资，为未来的经济生活奠基。现代社会中，粉领一族，一定要做好钱财的打理，因为经济自主、有独立的能力，才能迎向美丽的人生前程。如果想法偏了，花钱不节制，生活形态也会扭曲变形。

很多人在读书时，是利用助学贷款缴学费，因此毕业后就背负一身债务。进入社会工作以后，最重要的是先好好工作、赚钱，努力还债。当还清前债以后，粉领族在理财这条路上，才能从零开始，而不是从“负数”起步。理财专家建议：一定要利用各式金融产品，为自己建构一道道理财防护罩，要做到这一点，以下三大守则要记牢。

1. 守则一：一定要储蓄、存钱

首先，一定要多存钱、多储蓄，手头上有节余、有能够运用的资金，



才能用钱滚钱、才有办法抓住投资生财的机会。简单说就是，要“量入为出”、避免“寅吃卯粮”，不要每个月一进账就花光、甚至透支。

26岁的李女士，活泼可爱、衣着时髦，留着时尚的发型，隔三差五就换不同款式的名牌包。每次她踏入办公室，女同事们便会投以羡慕的眼神，传来惊呼和赞叹，“这只表哪里买的？”“这个包包很贵哦！”“这件衣服真好看！”……此起彼落的称赞，总让李女士不由自主地涌起一阵高贵、时尚的兴奋感。

但是，人前光鲜的李女士，每当拿着存折，见才到月中，账户里就空空如也，不免心头一阵迷茫；收到信用卡账单时，望着愈积愈多的欠款数字，心里更会闪过一丝紧张。怎么办？每次碰到这种情况，李女士都会因自己每月过度消费，没能养成良好的储蓄习惯而懊悔。

2. 守则二：对人生风险，一定要有规划

漫漫人生，世事无常，最怕碰到不可预料的病痛。同时，支持未来退休生活也需要钱财。要控制这些风险、建构防护网，最实用的工具就是保险。独立自主的粉领族，不妨从医疗保单着手，为自己筑起一道人生的保护墙。初期可以考虑选择低保费、高保障的医疗险，随后再以“终身医疗险”的方式将医疗保障时间拉长至终身。粉领族年轻亮丽、活泼健康，不过，还是要未雨绸缪，医疗险不可少，只要花小小的钱，就可为自己取得较大的保障。

守则三：投资未来，金融产品理财不可少

目前，光靠存款生利息，累积财富不易，还是要善用金融产品做投资，加速财富增长。各式金融产品中，股票风险大、挑选难，期货风险更大，不妨选择各式基金，作为踏入投资世界的第一步，因为基金跨入门槛低、几千元就可投资，平均年报酬率8%、12%，加上复利效果，长期下来，累积财富的功效更大。



攒钱是理财的起点，投资是理财的重点

攒钱是理财的起点。要想攒好钱，就要一生养成量入为出的习惯，最主要的就是克制自己的消费欲望，过度的消费会使你无财可理。

理财是个综合的概念，不仅仅是所谓的投资才是理财，攒钱也是理财过程的不可分割的一部分。从某种意义上说，攒钱是理财的起点，投资是理财的重点，两者都不可偏废。如果只把目光盯在投资理财上而不注重攒钱，花起钱来大手大脚，那么投资理财也会变成杯水车薪，起不了多大的作用。理财是个系统的工程，每一步都要抓好才能取得良好的效果。

只会攒钱是不够的，还要学会投资，要让钱生钱，生钱是理财的重点。可以把手中的钱分成三份。一份是应急的钱，数量可为半年到一年的生活费，这些钱以活期储蓄的形式存放。另一份是保命的钱，数量应为三到五年的生活费，这些钱可以以定期储蓄的形式存放，或者部分购买国债。还有一份是闲钱，是五到十年不用的钱，这些钱才可以用来买股票、基金、房地产，以期获得高收益，当然也要做好亏本的准备。

购买保险也是理财的一方面，这里所说的保险是保障型的保险，比如人身意外险、医疗保险和定期寿险等。这样你在发生意外损失时，保险公司会为你提供补偿性的财务支持，换言之，买保险是为了实现财务安全。

不能攒钱的人，就会无财可理

古人说："君子爱财，取之有道，用之有方"，这个"方"字可以理解为节约、方法的意思，也就是我们要学会会花钱。



理财的中心是管钱，它包括三个环节：攒钱、生钱和护钱。攒钱是理财的起点，不能攒钱的人，就会无财可理。那么，如何才能多攒钱呢？

第一，强制储蓄。比如每个月领到工资后，就把 10%的工资存到银行去。

第二，计划消费，要有预算的观念。要养成记账的好习惯，经常检查，看看自己的钱都花到什么地方去了，花得是否合理。追查每一分钱的来龙去脉，最好的方法就是做好存折管理，因为现在大部分人都把钱存在银行，存折上会记载你在银行所有资金进出的记录。聪明的消费者每个星期至少刷一次存折，或在网上银行查看金钱进出的往来状况，只要 5 分钟的时间，你就能了解每一分钱的来往状况，进而提醒自己要开源节流。聪明的人会时时刻刻盯紧自己的收支状况，身边会有一个小账本，把每天的消费支出都记下来，然后每个月进行比较总结，看看哪些钱该花，哪些钱不该花。然后在下个月消费时就会注意，从而节省开支。

第三，尽量用现金付款。付现金和刷卡的感觉是不一样的，付现金是有感觉消费，刷卡则是无感觉消费，而无感觉消费会让你花掉更多的钱。

第四，如果你使用信用卡，就一定要跟你的储蓄卡捆绑起来。这样你就不会忘记还款，避免银行的高额罚息。信用卡是高利贷，日罚息万分之五，并且按月计复利（现在很多银行正在调整信用卡管理的条款）。千万别为了获得银行送的小礼品而去盲目使用信用卡，那样做真的很幼稚。

第五，延迟消费。不要一味去买最新款的消费品，任何一种消费品在刚刚推出来时，价格都是最高的。如果你能延迟你的消费欲望，过一段时间再买，肯定能获得不少实惠，余下来的钱就可以攒起来了。

第六，不要贷款买汽车。贷款买汽车会导致一个人财务状况恶化。如果你一定要买汽车，又没有那么多钱，不妨去买一辆便宜的汽车，或者二手车，因为汽车无非就是个代步工具。如果你确实富有，一辆好汽车可以显示你的身份，那时候你肯定不需要贷款了。

第七，如果买自住房，可以贷款。但是，每个月的还款额不要超过



你月收入的30%，这样你就不会有太大的还款压力，万一银行利率上调，你还有回旋的余地。如果每个月的还款额达到你月收入的50%，你就成为房奴了，那时你会觉得很难受的。

你知道钱是怎样在不知不觉中花掉的吗？

曾有太多人懊丧地说："从工资单里看到自己赚了不少钱，但为什么平常用时却看不到钱，总是感到钱不够用？"为何那么多人加入"月光族"行列中？钱到底跑到哪里去了？

在日常的生活消费当中，有些人经常会有这样的感觉，当每个月你刚发工资时，银行卡上的钱比较富足，可是当你花着花着，却突然发现银行卡上没钱了，或者卡上的钱已在百元之内，而此时距下次发工资的日子还有好一段时间，这个时候，你就会纳闷，卡上的钱去哪了？然后从上次发工资那天开始算起，算到最后，自己好像也没用钱干什么大事，也没有买什么较大的物件啊？那卡上的钱怎么会不翼而飞呢？然后我们就会因为在月底经济比较拮据而窘迫，于是盼星星盼月亮地等待下个月的口粮，并下定决心下个月的钱一定要省着花，可是我们还是依旧在下个月的最后那些日子里习惯性地发现我们的卡上又没钱了。

你有没有想过，钱没有腿不会自己跑掉，钱没有翅膀也不会自个儿飞走。说到底，钱还是被你自己用掉了。比如，有人一时兴起就办了张上千元的健身卡，还有人打着"自我充电"的旗号报了价钱昂贵的外语培训班，但最后总是因为种种原因不能坚持锻炼或培训。虽说为自己投资是好事，但在缺乏考量和计划的情况下，这些大笔支出往往容易成为浪费金钱的"重要窝点"。还有一些喜欢"血拼"的人们，他们患有流行的"折扣心动症"，在换季时节最容易"同情"商家们的"挥泪大甩卖"，每每总要在这些打折商品上无计划、无原则地支出一笔又一笔。到头来，那些商品的使用寿命总是很短，或者索性被遗忘在某个落里，当初的钱又一次被无端浪费。

那么怎么去花我们每个月的工资才叫做会花钱呢？

首先进行工资分割，这是会花钱的基础。可把每个月的工资总额根据自己的实际消费内容进行分割，譬如你可以分割成以下几项：

(1) 伙食费、住宿费：这是每个月最基本的开支也是较大的开支。



（2）兴趣爱好费用：这个根据个人的实际情况去分割，比如每个月都固定地去购书、去户外运动，或者去超市购物等。

（3）应急费用：主要用来应急每个月的一些突发消费，像朋友拜访、外出游玩、生病等一些不在意料之中的消费。

（4）投资费用：如果你不想让你银行卡里的钱只是储蓄在银行里，你也可以拿出来进行投资，比如买基金、保险、股票等，但是这项费用最好要根据个人对金融市场的熟知程度决定投资，而且月度工资必须达到一定程度，建议每个月的工资除去所有消费后剩余达到2 000 元以上而且有一定程度储蓄的再考虑投资。

（5）孝敬父母费用：虽然我们的父母现在大多不需要我们的钱，但是我们每个月给父母一点钱，是做儿女的一份心意，给多给少视自己的家庭经济情况而定。

（6）留存储蓄：分割完上述费用之后剩余的这部分钱，才是你可以确定拥有的现有资金，在当下刚刚经历过金融危机这个大背景下，这部分钱显得尤为重要。

由于每个人的实际工资不一样，所以我们可以按照一定的比例根据分割项去分配月度工资总额，当然，根据每个月的收入变化或者分割项内容的变化也可以进行适时的增减调整。

其次在月末时，你可以根据月度资金收支存的情况按照月度工资定额分配表进行汇总，这样就可以直接看出哪些项超支了，哪些项节约了，而你的工资也花得心知肚明。一个月下来，你会发现你不仅没有因为这种理财方法使你的经济变得紧张，而且在你该花钱的地方都有钱可花，从而达到了月度工资“用之有方”的目的。

这种个人理财方法看似显得比较繁杂而且花费时间，但是只要养成习惯，其实还是很方便的。时间长了，你所保存的账表还能从侧面反映出你一段时间以来的成长历程，使自己逐渐养成良好、健康、合理的消费习惯。



越早学会理财，生活越轻松

理财投资是每个人都可以学会，而且每个人都应该学会的课程。越早学会理财，就可以越多地在投资理财中得到回报。

理财是现代人的必修课，越晚学会理财，你感觉到的生活压力就会越大。因此，一定要趁早就规划好人生不同阶段的支出，做好理财规划。

一、做好理财规划的原因

1. 买房子的成本越来越高，但薪资增长却极其缓慢

如今，房价不断上涨，上涨的幅度已远远超过了我们收入增长的幅度。根据统计，工薪阶层如果要靠薪资买套房子，可能需要不吃不喝20多年，才能筹备全部购买房子的资金。但大多数人不可能一下子就能备齐买房子的全部资金，如果购房的时候只准备了10%的自备款，余下的钱靠银行贷款，那么，每月的还款额加上支付的贷款利息，对很多上班族来说，将造成沉重的财务负担。如果更换工作或万一固定收入中断，将面临很严重的资金短缺。对大多数只领一份死工资的上班族来说，要吃饭、要坐车，还要结婚生子、供养孩子，生活压力之大可想而知。

2. 教育费用飙涨，以后供养孩子上学越来越难

无论你是否已经结婚，以后都会面临供养孩子上学的问题。如果你现在不学会理财，以后等孩子开始上学时，你会觉得压力如大山般压在心头。现在供养一个孩子读书已经越来越难，因为学费、杂费、择校费、赞助费、辅导费名目繁多，由此也使得教育成本越来越高。仅以读大学为例，现在的孩子考大学容易，但如果没钱，读大学很难。近年来大学学费的不断上涨，让很多工薪阶层的父母们纷纷大喊“吃不消”。

3. 老年以后只靠退休金不现实

如果我们想要知道退休之后的各种收入能否满足养老所需，最重要



的是要计算“所得替代率”，它是指领薪水一族退休之后的养老金领取水平与退休前工资收入水平之间的比率。计算方式很简单，假设退休人员领取的每月平均养老金为1000元，如果他去年还在工作，领取的月收入是3000元，那么退休人员的养老金替代率为：（1000÷3000）×100%=30%。

在过去，已经退休者由于当时的利率尚高，通胀较低，因此财富累积较快较稳，所得替代率通常能够维持在60%~70%，这就使得在正常情形下，他们仍旧能维持过去退休前的生活水平。但现在环境不同了，物价年年涨，但薪资的上涨幅度却远远跟不上物价上涨的速度。按照目前的状况分析，我们这一代的年轻人，到退休时顶多只能维持30%~40%的所得替代率，就等于把现在的薪水缩减2/3左右，由此看来，你就知道只靠退休金养老是不现实的。

不仅企业会因为经营不善，负债累累，最终无力偿还而申请破产，个人也会“破产”。在欧美国家，如果个人因财务管理不善而导致负债太多，没有能力偿还，便可以申请破产。在我国，人们对企业破产已非常熟悉，但对个人破产似乎还有点陌生。其实，如果个人负债太多，或因担保等原因间接负上债务以及出现重大投资失误，从而导致家庭资产为零或负数的时候，事实上这个人已经“破产”了。归结起来。

二、现代人破产的原因

1. 过度负债，导致个人“破产”

对于消费贷款，很多人抱着不贷白不贷的心态而先贷了花着再说，结果一些贷款数额较大、盲目超前消费的贷款者，在贷款花得差不多以后，还款的巨大压力日渐显现，于是只好勒紧裤腰带过日子。而有些因意外造成家庭收入骤然减少而无力偿还贷款本息的人，还被银行告上了法庭。因此，消费贷款应量力而行，还款能力差、对自己的未来收入不乐观的人，千万别贷款消费。即使是因购房等正当需求而去贷款，贷款额度也应注意，尽量要使每月还款额不超过月稳定收入的40%，负债总额不要超过个人的净资产。

2. 盲目炒股，搞得血本无归，倾家荡产

如今股票市场日趋规范，但是在规范过程中不时会暴露出一些“地



雷”，如果盲目炒股，弄不好就会被地雷“炸伤”，甚至“炸死”。

李女士非常痴迷炒股，但她既不懂技术指标，也不看企业业绩，而是整天跟着各种“利空”、“利好”消息去搏杀。她听说某只股票长庄入住，估计有较大的上涨空间，于是便掏出全部积蓄，又从朋友处借了10万元，全部投在了这只股票上。没想到天有不测风云，这只股票突然连续11个跌停，面对巨量的卖盘她根本无法止损。当初31元1股，如今跌得只剩下4元多1股。到了这种地步，就是砸锅卖铁也还不起账，于是朋友跟她反目成仇。搞得血本无归、倾家荡产的李女士，只好东躲西藏，四处游荡。

3. 盲目当担保，招来缠身债务

近年来，人们在办理信用卡、住房贷款、个人消费贷款、货物赊销等经济活动中，往往需要找担保人。面对有人求助想让你为他担保，如果对担保所承担的责任不了解，或碍于情面盲目担保的话，将有可能给个人或家庭带来较大的经济损失。因此，对各种担保应慎之又慎。如果别人请你提供经济担保，应首先考虑担保的责任和后果，详细阅读担保责任说明，同时要对被担保人的偿债能力、信用情况进行必要的了解，切勿盲目行事。

某国有企业员工刘女士，为一个老同学在办贷记卡时提供担保。当时刘女士认为，卡是老同学自己办的，即使出现透支，银行也会先找办卡人要账，担保只不过是银行规定的手续而已，于是便在办卡协议上签了字。此后，这位同学恶意透支，最后不知去向。无奈之下，银行只好将作为担保人的刘女士起诉到法院，并冻结了刘女士的存款和房产，用于偿还她的同学透支的钱。于是一夜之间，刘女士便从令人羡慕的国企员工成为了身无分文、无家可归的“流浪汉”。

个人破产其实离我们并不遥远，因不当理财等因素造成的“资不抵债”或“一贫如洗”将会严重影响到家庭的生活质量。所以，一定要学会理财，加强风险防范意识，科学打理家财，有效防范个人破产。

理财投资是每个人都可以学会，而且每个人都应该学会的课程。以为投资只是金融从业人员和有理财头脑的人才学习的技能，是一种错误的认知。如果你以前就开始关心投资的话，那么现在你手里就应该有一



笔存款，而且应该研究下一年让它增值几倍的方法。趁着自己还算年轻，就开始做理财投资，那么你就将比那些婚后才开始理财投资的人，领先至少十年。

理财不仅仅是富人的游戏，也是穷人的必修课

富人庞大的资产需要保值增值，需要理财。穷人也有生活目标，为了保障基本生活并生活得更好，让有限的资源释放更大的能量，也需要理财。

商界一直有个著名的“二八定理”：即20%的关键客户拥有80%的财富。民生银行一家支行也曾经做过测试，发现不足500人的10万元以上的贵宾客户占有该支行85%以上的存款。广大中低收入者的资本存量之小，由此也可窥一斑。但资本存量小，并不意味着就没有理财的必要或者能力。理财，我们这里主要指家庭理财，通俗来讲，就是赚钱、省钱、花钱之道。它是通过对个人和家庭财务资源进行管理，以实现更高的生活目标的过程。其中以下几点需要注意。

1. 理财无须大量资本

有人认为，理财是富人的游戏，的确，在理财市场上总是活跃着富有者的身影。但据此认为理财就是富人的游戏，这种观点是不对的。

首先，这是对理财目标的理解错误。理财不同于投资追求高收益，理财是一种生活战略，投资只是战术上的安排。理财是为了更好地平衡现在和未来的收支，解决家庭财务问题，保障生活水平的稳定，提高生活水准。

其次，是对理财手法的认识不够。认为理财是富人的游戏，其实还隐含着这样一个观点，即理财需要大量初始资本，这种理解是不科学的。理财的方式方法有很多种，大钱有大钱的理财道，小钱也有小钱的获利法。钱少可以用细水长流的投资方式，投入门槛低、进出方便的产品。



例如，一些基金1 000 元起卖，以后 100 元也可以做一笔，低价股甚至五六百元就可以。选择适合自己的投资方式，把闲钱运作起来，就可以做到集腋成裘。

事实上，理财不是富人的游戏，而是智力的游戏。其实大多数富人都是通过自己的智慧和努力拼搏而获得财富的。他们相对来说更懂得理财，知道理财给他们带来的帮助。穷人理财讲求的还是一个理财智力和能力的问题，懂得生财之道，米少也能烧出一锅好粥。实在不行，最好去寻求专家帮助。

2. 达到目标就是理财成功

由于各自财务状况和现实条件不同，穷人和富人在理财时存在较大差别。

首先，是理财的出发点不同。富人本身衣食无忧，理财更多的是为了保值增值，让现有的资产能在抵御通货膨胀的同时，实现最大增值。可以说，富人理财是锦上添花。而穷人理财的目标更直接更具体，就是为了完成生活的某个必需目标，如积攒孩子上大学的学费，为老年生活做准备等，这是对有限的既有资源的精打细算。

其次，理财信息的来源不同。富人的生活圈子大，出入场合多，这使得他可以通过社交场合、私人渠道享有比穷人更丰富更及时的信息。而穷人更多的是依赖公开渠道，包括报纸、电视、广播、金融机构的布告等。因此，仅就信息来源看，可以说穷人就比富人少了一条腿。

再次，理财的操作手法不同。财力的悬殊、信息渠道的不对称，决定穷人与富人具体操作手法的不一致。穷人理财可能更加小心翼翼，多选择保守性的操作工具，如平衡性基金、银行存款；在资金进出上，也会是蚂蚁搬家式、细水长流型，这也决定了他不太会涉足门槛高、风险大的理财产品。富人可能会更大刀阔斧一些，充裕的资本金、多样化的资本结构、较高的风险承受力让他们的选择可以更多，能享受到更丰富更优质的理财产品，他们甚至可以走向国际市场，获得其他国家金融资产的高收益。

最后，理财结果也会存在差异。单从资金投入产出看，当然是富人收获会更大。但是只要二者都很好地实现了各自的理财目标，事实上就



是理财的成功。

3. 树立正确理财观念

中低收入者资本存量少，风险承受力低，大部分缺乏实战经验，理财时尤其要注意处理好以下几个问题。

首先，树立健康的理财投资观念。理财是伴随我们一生的过程，不是应时应景的摆设，也不是一蹴而就的。制定了规划后关键是执行，在执行中看效果，找问题，攒经验。同时，还必须明确，理财规划通常需要较长的时间来实践，不是一两个月的投机生意，这也决定了我们在投资产品的选择上要注意长线投资效果，不要太在意短期的波动。

其次，端正对风险的认识。中低收入者风险承受力低，是客观现实。但是，也要看到风险跟收益成正比，如果只是一味躲避风险，风险稍稍高点的产品就不敢尝试，那就只能得到基本的银行存款收益率，用理财来增值就无从谈起。其实风险并不可怕，只要对风险进行合理的控制、管理，稍高的风险，大部分中低收入者还是可以接受的。

再次，正确看待专家意见。专家经验丰富，信息充足，是一般老百姓可以信赖的，尤其对初涉理财或理财经验欠缺的人来说，适当寻求一下专家意见，会收到事半功倍的效果，也避免了自己盲目规划、胡乱投资。但同时也必须提醒的是，专家意见只能参考，切不可奉若神明，对自己情况最了解的还是自己，专家只能是在方向上做出大概指引，真正做出判断、执行操作还是得靠自己。

最后，还必须提醒的是，理财是帮助我们实现财务目标的工具，投资者要学会驾驭这个工具。市场是瞬息万变的，我们的理财目标和具体操作也要随着家庭和市场环境的变化不断做出调整。不要在环境都完全变了，还在死守着以前的老规划，按部就班地执行，那就失去了理财的初衷和真谛。



投资习惯决定投资成果

投资习惯决定投资成果，良好的投资习惯是好的投资成果的开始，因此，我们要养成良好的投资习惯，为自己谋得更好的收益。

良好的习惯是很多事成功的开始，投资理财也不例外，一些良好的投资习惯会让你获得更好的收益。下面我们就介绍一些较好的投资习惯。

1. 储蓄和投资高效并行

储蓄是守，投资是攻；时间就是金钱，储蓄和投资都要同时进行，而且都要趁早；与其感叹贫穷，不如努力致富。

2. 就算天塌下来也要保住本钱

保住本钱是投资原则之一，绝对不能把本钱丢了。能保住本钱就是赚钱，失去了本钱就等于失去了一切。

3. 依靠“常识”炒股票

常识的力量能引领成功投资，比如，将分散投资和集中投资有机结合起来；绩优股要长期持有等，这些常识是让你获得收益的宝贵财富。

4. 别一味信奉基金代理商的推荐

不能一味信奉基金代理商推荐给你的产品，投资时还要仔细看一下基金产品过去的业绩而不是现在的业绩。另外，不要固执地选择收益率超过平均收益率的基金产品，从长期投资来考虑不要选择债券和股票混合型基金而应该选择单纯的股票型基金，不要这山望着那山高。

5. 投资品种要丰富

不要固执己见地只投资一个品种，随时变动投资对象或进行品种组合投资才能赚大钱。

6. 放眼国际市场

不要只在国内寻找投资机会，放眼国际市场，你才会发现更多的投资机会，你的理财水平也会得到进一步提高。



7. 坚持下去，不要半途而废

在正确分析形势后，如果你认为某投资对象有投资价值，那么到该价值到达“终点站”为止都要执著地坚守岗位，如果在中途“下车”，巨额收益也会跟着一起“下车”。

理财首先要了解自己的财务状况

理财首先要了解自己的财务状况，提前了解投资理财的一些背景，这样，才能做到“知己知彼，百战不殆”，从而在理财的道路上走得较为顺利。

进入投资理财领域的人都想有所斩获，或者想取得财富，或者想验证自己的能力或想法。要开始理财，还是应借用孙老夫子的话“知己知彼，百战不殆”。理财首先要了解自己的财务状况，最好能建立简单的资产负债表、现金流量表，将自己现时和未来可能的收支情况了解清楚。

首先来看一下个人的资产负债表，可按如下具体内容设立：①资产，包括现金及活期存款、养老金、预付保险费、定期存款、国债、企业债、基金及股票投资、期权及期货投资、贵金属投资、艺术品投资、实业投资、房地产投资、汽车及家电、其他资产；②负债，包括短期借款、应付账单、信用卡贷款余额、消费贷款余额、寿险费用、汽车贷款余额、房屋贷款余额、装修贷款、其他负债。在“资产”和“负债”项下，还应设“总计”一栏，用来统计“资产”和“负债”的总计金额。

接下来看看个人的现金流量表，可按如下具体内容设立：①收入，包括工资、奖金、利息、股息、证券买卖收益、其他收入；②支出，包括日常支出（即服装、食品、房贷、房屋维修、水电气、家电、家具、交通、通信、参加各种宴请的份钱和过年的压岁钱等支出）、旅游、教育、医疗、保险、娱乐、补助父母、其他支出。在“收入”和“支出”项下，还应设“总计”一栏，用来统计“收入”和“支出”的总计金额。



当然，在编列个人资产负债表和现金流量表的时候可以将大类合并，并且可以忽略一些小笔的开支。

在了解了自己近期及未来一段时间的收支之后，就可以对自己的收入作一定的安排。个人的财务规划主要包括两个项目：一是家庭的应急资金安排，安排数额要能够保证3～6个月的家庭正常支出，其中也可以作一些细节的安排，根据自己的收入情况在活期存款、短期定期存款和货币资金之间作合理的安排。二是投资账户管理，包括五个方面：第一是储蓄计划，即定期存款投资组合、商业保险；第二是证券投资计划，即安排货币市场工具、各种债券、股票、基金和金融衍生工具的投资组合；第三是教育投资计划，包括个人教育投资和子女教育投资；第四是实业投资；第五是个人税务筹划。

不同的年龄段应选择不同的理财方法

20岁的你，正在憧憬着属于自己的温馨甜蜜的小窝；30岁的你，正经营自己蒸蒸日上的事业；40岁的你，已经从容淡定宠辱不惊。但是，无论身在何时，都要记着理财。

对于一个人来说，理财不仅仅是为了经济收入，更多的是一个家庭的合理规划，工作收入是有限的，而理财收入则可能是无限的。理财要随生命周期的不同而异，不同阶段应有相应的理财方法。

1. 第一阶段：20～30岁——初涉职场的“月光族”

这个阶段的人大多还处于单身或准备成家阶段，没有储蓄观念，“拼命地赚钱，潇洒地花钱”是其“座右铭”。因此常听到有很多人振振有词地说，“钱是赚出来的，不是省出来的”。话虽有理，但赚钱需要有赚钱的本领，只靠埋头苦干是不行的，要学会让钱也帮自己去赚钱。

这一阶段的理财，首先要选好自己的另一半。结婚本身就是理财，婚姻要么是你最大的财，要么就是你最大的债。



其次要做好投资规划。这一时期经济收入通常比较低，因此不必要的开支应尽量省掉，投资的目的一方面可以积累投资经验，另一方面还可以为结婚准备本钱。投资产品选择，建议先拿出月支出的三倍左右购买货币型基金作为紧急备用金，其余部分可考虑高风险的股票或债券型的产品。

最后，保险规划不可忽略，年轻人好动的特点决定了意外保险必不可少，寿险也应该适当考虑。

2. 第二阶段：30~40岁——初为人父人母

这个阶段，随着家庭收入及成员的增加，应该开始思考生活的规划。为把家庭变成真正的避风港，需要进行家庭风险规划，建立家庭风险基金，增加保险等未来保障型产品。

这一阶段的家庭一般都背着房贷、车贷等贷款，有一种给银行打工的感觉，因此在理财方面，首先要先架上一层安全网，也就是说要做好家庭的保险规划，健康保险和意外保险是此阶段必不可少的，另外，由于女性的生理特征，也要增加一些女性保险。

其次，随着小宝宝的出生，孩子的教育规划不可忽视，建议以保险公司的教育保险和基金定投的方式准备宝宝的教育费用。定投应最少选择15年。

最后，金融资产投资方面，此阶段家庭的抗风险能力相对较强，不妨考虑一些相对激进的产品，让自己的获利机会更大一些，但切记不要把鸡蛋放在同一个篮子里，建议选择股票型基金、券商集合理财计划等产品。

3. 第三阶段：40~50岁——有老有小的“夹心层”

这一阶段虽然工作稳定，但上有老，下有小，孩子的教育费用猛增，父母的身体也开始走下坡路。此时应把孩子的教育费用和家庭生活费用作为理财的重点，确保子女顺利完成学业，父母顺利地安度晚年。

风险管理也成为此时的第一要务，投资策略也要从之前的激进型改为稳健型，要选择一定比例低风险的产品，家庭紧急备用金的比例也要增加，至少应为月支出的6倍以上，同时适当地增加健康保险和养老保险的保额。



4. 第四阶段：50~60岁——饱经历练的“富人”

这一阶段的人工作能力、工作经验、经济状况都已达到最佳状态，加上子女开始独立，家庭负担逐渐减轻，理财也应侧重于扩大投资。

不过这个阶段一旦风险投资失败，就会葬送一生积累的财富。所以在投资工具的选择上，不建议选择过多的高风险投资产品，应先选择一支固定收益类的产品，收益高于CPI即可。剩余资金再去选择一些债券型和股票型的理财产品。随着退休年龄逐步接近，对于风险性投资产品应逐渐减少。

5. 第五阶段：60岁以上——健康第一，安享晚年

人生到了这个阶段，大多数已真正退休。投资和花费通常都比较保守，此时理财的原则应是身体第一、财富第二。

理财方式必须要以稳健为主，保本在这时比什么都重要，最好不要再进行新的投资，以前的高风险投资产品也应逐步转换为低风险的产品。这一阶段的家庭紧急备用金也要准备月支出的12倍以备急用，投资产品以信托公司的固定收益类产品和银行的短期理财产品为主。

不论哪种投资，都要有止损止赢的智慧

一次意外的投资错误足以致命，但“止损”能帮助投资者化险为夷。“止赢”的概念在于见好就收，不要盲目追求最高收益。在投资理财时具有“止损止赢”的智慧无疑很重要。

止损，也叫“割肉”，是指当某一投资出现的亏损达到预定数额时，及时斩仓出局，以避免造成更大的亏损。其目的就在于投资失误时把损失限定在较小的范围内。股票投资与赌博的一个重要区别就在于前者可通过止损把损失限制在一定的范围之内，同时又能够最大限度地获取成功的报酬，换言之，止损使得以较小代价博取较大利益成为可能。

关于止损的重要性，专业人士常用鳄鱼法则来说明。鳄鱼法则的原



意是：假定一只鳄鱼咬住你的脚，如果你用手去试图挣脱你的脚，鳄鱼便会同时咬住你的脚与手。你越挣扎，被咬住的部分就越多。所以，万一鳄鱼咬住你的脚，你唯一的机会就是牺牲一只脚。在股市里，鳄鱼法则就是：当你发现自己的交易背离了市场的方向，必须立即止损，不得有任何延误，不得存有任何侥幸。鳄鱼吃人听起来太残酷，但股市其实就是一个残酷的地方，每天都有人被它吞没或黯然消失。

请看一组简单的数字：当你的资金从 10 万亏成了 9 万，亏损率是 1÷10=10%，你要想从 9 万恢复到 10 万需要的赢利率也只是 1÷9=11.1%。如果你从 10 万亏成了 7.5 万元，亏损率是 25%，你要想恢复的赢利率将需要 33.3%。如果你从 10 万亏成了 5 万，亏损率是 50%，你要想恢复的赢利率将需要 100%。在市场中，找一只下跌 50%的个股不难，而要骑上并坐稳一只上涨 100%的黑马，恐怕只能主要靠运气了。俗话说得好："留得青山在，不怕没柴烧。"止损的意义就是保证你能在市场中长久地生存。甚至有人说：止损=再生。

需要止损的原因有两个方面。第一是主观的决策错误。进入股市的每一位投资者都必须承认自己随时可能犯错误，这是一条十分重要的理念。究其背后的原因，是因为股市是以随机性为主要特征的，上千万人的博弈使得任何时候都不可能存在任何固定的规律，股市中唯一永远不变的就是变化。当然，股市在一定时期内确实存在一些非随机性的特征，例如庄家操控、资金流向、群体心理、自然周期等，这是股市高手们生存的土壤，也是不断吸引更多的人加入股市从而维持股市运行发展的基础，但这些非随机性特征的运行也肯定不会是简单的重复，只能是概率意义上的存在。如果成功的概率是 70%，那么同时就有 30%的概率是失败。当遇到失败概率变为现实，或者规律失效，这时就有必要挥刀止损了。第二是客观的情况变化，例如公司或行业的基本面发生意料之外的突发利好或利空，宏观政策重大变动，战争、政变或恐怖事件，地震、洪水等自然灾害，做庄机构资金链断裂或操盘手被抓，等等。

需要特别说明一点，止损是散户的专利，机构投资者不可能止损，因为筹码太多，一般没人接得下来。机构投资者处理决策错误或外部事



件的一个常用办法是拿部分筹码高抛低吸做波段，然后伺机逐渐出货。有些跟庄的散户认定庄家尚未出货，就坐陪到底，这是很不划算的，因为波段运行几乎完全掌握在庄家手里，它可以通过波段来逐渐摊低成本，而散户几乎不可能做到。所以，散户应该充分发挥自己船小好掉头的优势，该止损时坚决止损，形势好转或风头过后再回来探望坚守的庄家吧，也许还能收到一份丰厚的礼物。

止损既是一种理念，也是一个计划，更是一项操作。止损理念是指投资者必须从战略高度认识止损在股市投资中的重要意义，因为在高风险的股市中，首先是要生存下去，才谈得上进一步的发展，止损的关键作用就在于能让投资者更好地生存下来。可以说，止损是股市投资中最关键的理念之一。止损计划是指在一项重要的投资决策实施之前，必须相应地制订如何止损的计划，止损计划中最重要的一步是根据各种因素（如重要的技术位，或资金状况等）来决定具体的止损位。止损操作是止损计划的实施，是股市投资中具有重大意义的一个步骤，倘若止损计划不能化为实实在在的止损操作，止损仍只是纸上谈兵。

在股市里要做好止损，一定要善于做到两个忘记。第一是忘记买入价。不管是在什么价位买进的，买进后都要立即忘掉自己的买入价，只根据市场本身来决定什么时候应该止损，不要使自己的主观感觉与情绪影响对市场的客观判断。第二是忘记止损价，就是做出止损决定之后就当自己没炒过这只股票，不要“一朝被蛇咬十年怕井绳”，当发现这只股有新的买进信号出现后，就毫不犹豫地再次杀进。佛说：“诸行无常，诸法无我”，这对股市挺有意义。目前市场中相当比例的投资者生活在一种压抑和焦躁的状态中，就是因为有了较大的历史亏损而不能忘记，老是想扳回来，殊不知这种心态正在把你推向更大的亏损。不管是个股止损还是账户管理，都一定要记住这句话：永远站在零点。

从大的方面来说，止损有两类方法。第一类是正规止损，就是当买入或持有的理由和条件消失了，这时即使处于亏损状态，也要立即卖出。正规止损方法完全根据当初买入的理由和条件而定，由于每个人每次买入的理由和条件千差万差，因此正规止损方法也不能一概而论。例如，假设原来的买入并持有条件是 5 日、10 日、30 日均线呈上升排列，那么



如果发生有一条均线下穿了另一条均线，上升排列受到破坏，就应立即卖出了。再如，假设原来的买入理由是预期上市公司将发生有利的资产重组，那么如果证实重组失败，就应立即卖出。第二类是辅助性止损。这里的方法就五花八门了，也是很多人经常爱说的话题，下面就用一定的篇幅尽量全面地介绍一下各种常见的辅助性止损方法。

1. 最大亏损法

这是最简单的止损方法，即当买入个股的浮动亏损幅度达到某个百分点时进行止损。这个百分点根据你的风险偏好、交易策略和操作周期而定，例如超短线（T+1）的可以是 1.5%~3%，短线（5 天左右）的可以是 3%~5%，中长线的可以是 5%~10%。这个百分点一旦定下来，就不能轻易改变，要坚决果断执行。

2. 回撤止损

如果买入之后价格先上升，达到一个相对高点后再下跌，那么可以设定从相对高点开始的下跌幅度为止损目标，这个幅度的具体数值也由个人情况而定，一般可以参照上面说的最大亏损法的百分点。另外还可以再加上下跌时间（即天数）的因素，例如设定在 3 天内回撤下跌 5%即进行止损。回撤止损实际更经常用于止赢的情况。

3. 横盘止损

将买入之后价格在一定幅度内横盘的时间设为止损目标，例如可以设定买入后 5 天内上涨幅度未达到 5%即进行止损。横盘止损一般要与最大亏损法同时使用，以全面控制风险。

4. 期望 R 乘数止损

R 乘数就是收益除以初始风险，例如，一笔交易最后实际获利 25%，初始风险假设按最大亏损法定为 5%，那么这笔交易的 R 乘数就是 5。我们现在要反过来应用它的概念，先算出一个期望收益，再定一个期望 R 乘数，然后用期望收益除以期望 R 乘数，得出的结果就是止损目标。关于期望收益的确定，如果你是一个系统交易者，那么可以用你的系统历史测试的平均每笔交易收益率（注意不是平均年回报率）；如果你不是一个系统交易者，你可以用经验判断这笔交易的预期收益。期望 R 乘数建议一般取 2.7~3.4 之间。



5. 移动均线止损

短线、中线、长线投资者可分别用5日、20日、120日移动均线作为止损点。此外，EMA、SMA均线的止损效果一般会比MA更好一些。MACD红柱开始下降也可以作为一个不错的止损点。

6. 成本均线止损

成本均线比移动均线多考虑了成交量因素，总体来说效果一般更好一些。具体方法与移动均线基本相同。不过需要提醒的是，均线永远是滞后的指标，不可对其期望过高。另外在盘整阶段，你要准备忍受均线的大量伪信号。

如果理解并坚持了“永远站在零点”这个理念，那么止赢实际上也可以看做是止损了。要做好止赢，首先还是要忘记买入价，只根据市场本身当前的走势情况决定是否卖出，既不怕高路入云端，高处能胜寒，又不贪轿子舒适，该下地时就果断下地。其次，就是综合运用前面说到的各种止损方法，以止损的眼光来对待止赢。

绕开理财的误区，理财就变得简单了

投资可能赚也可能赔，而理财追求的是家庭或个人财务稳定安全，投资收益平稳以及养老规划合理等。理财是战略，讲究布局、资产管理和财富配置。

在有些人的观念中，存在着不少理财误区，从而严重干扰了自己的理财规划，因此，消除这些误区，理财就变得简单了。这些误区包括以下几种。

1. 理财就是投资赚钱

谈到理财，一般人想到的是投资赚钱。有的朋友会说：“理财啊，我也想啊，有什么好的股票推荐吗？还是买基金，投资房产？或者自己做生意?”诚然，理财包括投资赚钱，但不仅仅是这些。赚钱只是一时之



事，而理财是一生的财务安排和规划。理财的目的不是赚多少钱，而是保证财务安全，追求财务自由。

2. 理财就是省钱，要降低生活质量

在不少爱消费的人观念中，认为“理财”等于“节约”，进而联想到理财会降低花钱的乐趣与生活品质，没办法吃美食、穿名牌，甚至被归类为小气的守财奴一族。对于喜爱享受消费快感的年轻人来说，心理上难免会不屑于理财，或觉得离他们太遥远，认为收入越多，生活质量越好，享受层面越丰富。诚然，在工作之余，享受人生，是非常必要的，但如果没有计划，大手大脚乱花钱消费，会在真正需要用钱的时候无钱可花。

也有一些人明明收入不低，却舍不得消费，能挣钱不会花钱，过度节约。其实，理财的目的是为了让生活过得更好，过度省钱和过度储蓄同样不可取。

3. 理财太复杂，自己不会做

理财的确需要一定的技巧，但更需要正确的观念、时间和耐心。只要在理财上多用点心思，比想象的要简单很多。

理财第一步，就是了解家庭财务现状。最好通过记账方式掌握家庭里有哪些资产，哪些债务，每月固定收入和日常支出各是多少，有哪些投资，投资收益情况和投资比例各是多少，有哪些保险。如果家庭收入较高的成员失业，该如何继续维持家庭生活质量？了解了这些信息，理财就变得容易多了。

4. 我没钱，没必要理财

不少刚刚参加工作的朋友认为：“理财是有钱人的事，我的钱都不够自己花，哪需要理啊！”恰恰相反，越是没钱，越应该理财，同时也越应该及早掌握理财技巧，通过制定适合自己的人生理财规划，使自己获得收益和回报。

在这方面，“十分之一法则”比较适合普通人理财，该法则是指将收入的十分之一存起来进行投资，积少成多，将来会有足够的资金用于理财。假如你每月有3 000 元的收入，那么每月拿出 300 元来，一年下来不算利息可存 3 600 元。如果每月拿这 300 元进行基金定投，逐年累计下



来收入更不可小觑。而且，在选基金的过程中也获得了投资理财经验。

5. 忽略保障，忽略自己

据有关数据显示：女性总体投保率要低于男性。很大比例的家庭保单都是女主人充当投保人，被保险人却往往是子女、丈夫，而不是自己。现代女性，在家庭经济与生活中举足轻重，起着不可或缺的作用，她们更应该为自己和未来的家庭幸福生活做好保险规划。只有自己拥有最基本的保障后，其他的理财计划才可能实现。

6. 只心动不行动

有些朋友在看到电视里的理财节目、杂志上的理财文章时，当时会想，我一定要开始理财，可是今天拖明天，明天拖后天，慢慢的理财的心也淡下来了。要知道，你不理财，财不理你，心动了，就立即行动吧。

总之，理财就是确保在自己的经济能力范围内，花同样的钱，过高质量的生活。要做到这一点，就必须消除上述误区，合理运用我们手中的金钱，量入为出，适当提高生活水平，同时多关注理财信息，多学习理财知识，做好理财计划。一方面有效地花钱，让有限的钱发挥最大效用，既满足日常生活所需，又提高生活质量；另一方面通过开源节流投资等增加收入，不断积累财富，达到自己的目标。





第二章

家庭理财：

开源与节流并重，做家庭的 CEO



现代社会，家庭理财已经被提上日程，做好家庭理财，不仅有利于维持家庭的稳定，也有利于家庭的发展。在家庭理财中要做到开源和节流并重，不仅要尝试在本职工作之外开发第二职业，增加家庭的收入，也要在家庭的装修或者婚礼上节约费用，同时要承担起孩子的教育责任，不仅要从小就培养孩子的经济意识，也要在孩子的教育投资上选择适合自己的投资方式。



增加收入、节省支出，不断积累财富

理财其实就是一方面有效花费钱财，让钱财发挥最大效用，能够满足日常生活所需；另一方面则通过开源节流的安排以增加收入，节省支出，不断累积财富，以达成某些目标。

现代社会人们的财富逐年增多，但另一方面生活费用也逐步提升。除了维持一个家庭的日常开支外，教育子女、购车、置房，另外像添购家居物品、全家旅游，以及希望退休后仍要拥有彩色的银发人生等，都必须要靠金钱来满足。这就需要人们进行家庭理财。

从概念上来说，做好理财并不难。然而，在实际操作上，很多人对有效花费钱财比较关注，对如何管理钱财却比较淡漠，通常都是以定期存款的方式积累财富，以活期储蓄的方式准备日常的流动性储备，而对于财富的时间效用及市场上的各类理财工具，则不会利用。

理财工作都可以划分为开源和节流两个方面，所谓开源就是指通过各种方法提高自己的收入水平，从而达到财务自由、收支平衡，进而提高自己的生活质量。所谓节流，就是指尽量压缩不必要的支出，从而达到收支平衡的目的。两者结合起来就是理财。

理财，必须要有“财”才能“理”，所以我们要先得到“财”，这说明收入是理财的基础。优化自己的收入结构，是开源的最重要的目标。平均型收入结构（工资、奖金和其他收入、资本性收入、资产性收入，这四类收入在总收入中所占比重都在15%以上）是最合理的收入结构，首先，工资收入作为收入的基础，是最重要的固定收入来源，工资收入可以保证一个人每个月都有一笔固定的收入。其次，奖金和其他收入作为工资收入的补充，有效地支撑起了整个收入结构的基础部分。再次，



分红和租金作为资本性收入和资产性收入，是收入结构中按生产要素分配的代表，这类收入在经济繁荣时期能够加快积累，同时和前三类收入相配合，从而达到比较高的收入水平，并使自己的生活质量得到提高。当经济进入到衰退期，由于有了之前的积累，使得个人的生活质量不会急剧下降，而是保持在一个相对稳定的水平上。因此，无论在经济的任何时期，这样的收入结构都有比较强的抵抗风险的能力和保证生活质量的能力，是最合理的一种收入结构。

相应的，理财的另一个重要的方面就是“节流”。对于“节流”工作的可控性要大于开源，相对于难以控制的资金流入来说，做好控制支出的工作对于每个人都非常重要。

理财要做得好，第一步是要有全盘规划。家庭里理财的决策者需要根据家庭各阶段需求设立明确目标。如5年内置房，10年内购车，60岁退休，退休后希望保持每月2 000元左右的消费水准等。第二步再根据自己的财务状况和风险承受能力，利用理财工具逐一完成。

当然，理财目标也绝非固定不变。所有目标都可能会随当时的大环境及自身情况而发生动态的改变。比如孩子的出生，工作的变换等。因此，必须时时问问自己：我现在家庭的财务状况怎么样？我的理财目标是什么？如何才能达成？如果目标能够越明确地列出优先等级、日期及金额就越好，因为这些方面越明确，就越能按部就班地去完成。此外，不要忽视通货膨胀因素的影响。因此，我们就需要常常重新检视自己的理财目标表，及时进行调整。

在日常生活的点滴中有效控制自己的开支

如何才能有效控制开支，积累出更多的原始资金，为进一步的投资理财做好铺垫？对于一般工薪阶层而言，答案就在日常生活的点滴中。

时下，“月光族”大军的规模一再“扩编”，越来越多的年轻人陷入



几乎“入不敷出”的紧张状态中，其中很重要的一个原因就是不会合理控制开销。毕竟，收入仅仅来自一个月中的一天或两天，但花钱却是每天清晨睁开眼睛后就需要面对的事情。

所有的财富大厦都是从一点一滴的储蓄积累开始建立起来的，而财富积累的基础就是节余资金，也就等于收入减去支出，所以合理安排生活开支是理财非常重要的一个基础环节。我们认为，养成良好的消费习惯是实现成功财富人生的第一课，大部分不能够获得财富成功的人常常就是这最基础的第一课没有上好。特别是对于那些月入8 000元左右，消费1万元，甚至钱花在哪儿都不清楚的“月光一族”来说，好好补上这一课就尤为重要了。

而要做到合理安排生活开支一个简单而又困难的功课就是：记账和做预算。每天最好能记账，并定期做“审计”，了解和总结钱的流向，以便作出调整。记账还有一个好处，它能时时提醒我们，收入项目永远比支出项目少，收入可能只来自薪水，而支出却有食、衣、住、行、育、乐、奉养等各项。否则，一些每天不经意的开销，都会成为家庭财富中的“蛀虫”。同时，当记账成为习惯，你的开销就会开始控制，你的不必要的逛街、“血拼”购物就会减少，你的未来就将开始富足和充盈。

控制开销先要从作年度预算开始，首先应知道你准备作哪些年度性的事务，如缴保险费、缴学费、装修甚至是买房子。同时，可以根据生活经验确定每个月的生活开支额度。明了每年甚至每个月需要花多少钱之后，才能有效地“截流”住不该流出去的家庭收入，并让你清楚还有多少能力可以去做其他事务，比如各种投资。

其实记账做预算这个过程对大部分还没有实施或者感觉实施起来有困难的家庭来说最困难的就是前面3个月，一旦养成了习惯，以后就非常容易了。我们在这里介绍一个简单的“入门法”供大家参考，具体做法是：

第一个月开始将家庭的所有开支都做记录，不必要很细，也不必每一分钱都要对上账。到月底将一个月的支出做一个汇总、分类，好好检讨一下，重点是找出钱都花在了什么地方，再看看哪些钱是一定要花的，哪些钱是可花可不花的，还有哪些钱则完全是浪费，根本不应该花的。



第二个月要依据第一个月的消费情况，先制订一个预算，然后继续对所有开支做记录。到月底再检查。检查时，既要看钱都花在了哪儿，还要与预算对照，以便逐步养成用预算控制开支的习惯。当然，对照检查时如果认为预算不合理，还可以进行适当的调整。

第三个月继续照此办理。一般来讲，大部分人在三个月以后就可以逐步养成做预算、记账、用预算控制开销等良好的习惯了。而且，一旦养成了习惯，花钱就不会十分随意了。

每月省下三分之一的薪水，拿来做好理财规划

同样领薪水过日子，有人成为穷上班族，有人成为富上班族。站在贫富的天平上，其实只要用对方法，你也可以从薪水族翻身成为黄金贵族，走向富裕的彼岸。

现实中，工资增长幅度永远赶不上物价飞涨速度，工薪阶层想要致富似乎越来越难！其实，不必悲观，每个月省下三分之一薪水，拿来做好理财规划，你也可以翻身成为富裕的上班族。随着每月省下的薪水，再加上适度的投资与理财，那么致富绝非遥不可及！

目前任职于某信投企划部门的林女士，大学毕业后，先留校担任了研究助理，起薪 2.7 万元。由于初出社会，她暂时住在亲戚家里，不用负担房租，加上生活节俭，累积财富的速度比别人还快。林女士每个月只花1 500 元，其他的钱都存下来了。林女士后来北上工作，一个人租屋而居，房租 500 百元，每月伙食费 400 元，交通费 200 元，加上生活杂项开支，一个月2 000 元就可以搞定。当收入增加到 3.3 万元的时候，可以省下 3 万元，后来收入增加，每月存的钱也随之增加。林女士在 26 岁就存下人生第一个 100 万元，速度可说相当惊人。林女士工作进入第十年，她总共累积 300 万元资产，这一年，在父母资助部分头期款下，林女士在某市买下一套价值 900 万元的房子。刚刚 30 岁出头的她还未成

家，就拥有价值近千万元房子，这全靠节俭与投资而来。而和林女士同年参加工作的王女士在某企业任中层主管，收入比林女士还高，但是平常花费并没有刻意节俭，亦没有投资理财的习惯，多年来的薪水收入，除了买了一辆价值百万元的名车之外，手上所剩的现金很有限，更遑论购屋置产了。

21世纪是强迫投资理财的时代，善于投资者，越来越富，不善于投资者越来越贫！在《上班可以致富》一书中，作者黄培源与杨伟凯指出，上班族想要致富有三大快捷方式。第一个途径是选对行业，如在高科技行业上班的科技新贵，靠分红配股致富，就属于这一类型。第二个途径是选对职位，如企业的中高层管理人员或骨干业务员，都属于这一类型。如果你不在前两者之列，那么还有一条途径，就是投资理财。利用小钱长期持续地投资在高回报的投资项目中，并做好资产组合管理，远离投资陷阱，利用复利效果，以钱滚钱来致富。要想达到这一目的，以下三点可供参考。

1. 理财趁年轻——从小做起

所谓“从小做起”就是“金额小、年纪小、风险小”，也就是从有限的薪水中省下一部分，用小额开始投资，从年轻时就做起，并且不要冒太大风险。

2. 复利的威力——薪水致富关键

几乎所有专家都强调复利的威力，认为是上班族致富最关键因素。复利需要时间，但是真正感受到复利威力的人毕竟不多。

今年43岁的杨女士，是典型靠复利效果致富的人。杨女士早年还在当小学老师的时候，每个月就至少存下三分之一薪水。后来，海外基金刚引进国内时，杨女士就在理财专员建议下，定期定额地买进海外基金，持续十年从未间断，而且投资金额随着收入增加而增加。

具体来说，以前杨女士的投资额为薪水的三分之一，后来逐渐提高比率到二分之一，从每月1万元增加到每月2万~3万元，由于投资回报率在15%左右，十年下来，已经为杨女士累积了500万元以上的财富，她在某银行也从一般客户晋升为VIP贵宾理财客户。依这个速度继续复利下去，再过十年，杨女士至少将拥有1 000万~2 000万元以上的资产。



3. 薪水致富三步骤

步骤一：进职场，先买保险。

专家建议刚进入职场的上班族，领到第一份薪水后，第一件要做的事是买保险。趁年轻买保险，不但保费便宜，也让自己有个基本保障。在这方面，应当购买低成本就可以得到高保障的险种，例如定期寿险。另外，一般上班族可以"保险双十定律"做规划，即保险额度为家庭年收入的十倍最恰当；总保费支出为年收入的10%最适宜。

步骤二：学会记账，不作无谓消费。

在理财的过程中，最重要的是学会记账。记账可以让自己清楚所有的开支状况，从中了解有哪些消费是可以省下来的。进而把钱花在刀刃上，不作无谓的消费。

陈女士已经连续记账五六年，她每隔一段时间就会把之前的账本翻出来，重新检视，有时会从中发现，有些钱是不必花的。比如她曾经花了二三万元买了健身器材，没有用几次就束之高阁，当她重新审视账单时，认为这笔钱是不该花的，于是陈女士在账本上贴上便条纸做记号，提醒自己下一次遇到类似的情况时不要再犯。

步骤三：拿出三分之一薪水理财。

每月拿出三分之一的薪水理财，不仅能控制消费欲望，而且能够获得额外的收益，是理财致富的很好的途径。

根据家庭的实际情况，选择合适的教育投资方式

孩子的教育投资将是一项长期的、投入巨大的系统工程，必须纳入家庭理财的长远规划之中，家长们应当将子女教育投资作为家庭理财的"必修课"。

虽然国家承担着义务教育阶段的培养费用，但家长们在望子成龙的期待和社会竞争压力下，还是希望让孩子享受到更多、更丰富的多元化



教育。从幼儿园、中小学甚至到大学教育阶段，家长们持续投入大量资金用于支付孩子的多项费用，有的家庭还考虑送孩子到国外留学。由此可见，对孩子的教育投资是非常重要的。

如果从小学开始算起，国内培养一个大学生的开销总共需要15万元到20万元，按照现在大学生毕业后平均月薪和增长速度来计算，快的话，5到7年就可以收回投资。但鉴于目前教育投资的风险在不断增加，而其边际效用却不断在减少，因此孩子能否成为有价值的“耐用产品”，关键还是在于做好子女教育投资的规划。

现在市场上流行的教育资金理财有三种方式：教育储蓄、教育基金、教育基金保险等。在这三种流行的教育资金理财方式中，要根据家庭的实际情况，选择适合自己的教育投资方式。

1. 教育储蓄

根据中国人民银行出台的《教育储蓄管理办法》，对在校的非义务教育的学生实行优惠教育储蓄。教育储蓄为零存整取定期储蓄存款，存期分为1年、3年、6年。最低起存金额为50元，存入金额为50元的整倍数，可一次性存入，也可分次存入或按月存入，本金合计最高限额为2万元。教育储蓄作为零存整取储蓄将享受整存整取利率，利率优惠幅度在25%以上。

虽然教育储蓄享受优惠政策，但收益率较低，且手续复杂，如对象为小学四年级以上的在校学生，支取时必须提供所在学校出具的证明，证实存款人正在接受非义务教育。并且存款具有限额，每一账户本金合计最高限额为2万元。

这种存款方式适合工资收入不高、有资金流动性要求的家庭。收益有保证，零存整取也可积少成多。

2. 教育基金

现在也有不少针对教育理财需求的基金，比如光大银行和泰信基金推出的基金创新理财品种——“阳光宝贝，先行起跑”教育投资计划，综合考虑中国GDP增长速度及过去基金业的平均收益水平，按10%的年收益率来计算，定期定额投资。如果在孩子3岁时每个月投资500元购买该基金，一年购买6 000元，到孩子进入大学时就可能拥有24万元。



虽然基金在时间上做到了分散投资，规避了部分证券市场的风险，但证券市场有起有落，教育资金的投资还是要以稳健为主。多种基金组合在一起是不错的投资方式，进可攻退可守。

3. 教育基金保险

“教育基金保险”虽然也具有储蓄投资的功能，但它的基调是保障，因此并不是最有效的资金增值手段。此外，中途退出可能遭遇损失，只能拿到较少的现金，缺乏变现能力是其不足之处。

在做好本职工作的同时，找份自己感兴趣的兼职来增加收入

在做兼职时，要事先做好规划，很好地安排本职与兼职的时间、精力，使本职与兼职协调发展，为自己赢得更多的发展机会。

作为一种特殊的工作方式，兼职虽然没有保障，却被越来越多的人青睐。做兼职的人很多，但有些人事先没有做好充分的评估、准备和预防，结果导致本职、兼职都不保，钱没有赚到，工作也丢了；有些人却能很好地安排本职与兼职的时间、精力，使本职与兼职协调发展。因此我们在做兼职时，要事先做好规划，以下几方面可供参考。

1. 以做好本职工作为主

我们应以做好本职工作为主，正确处理好本职与兼职之间的关系，要有轻重缓急之分。兼职者首先要清楚，本职工作才是自己工作的重心。成功的兼职者不会因为兼职工作做得不亦乐乎而忘记了自己的本职工作，反而做本职工作会更卖力。这样万一自己的两份工作有冲突，偶然向老板请个假什么的也容易一些。但是切忌不能因此而总为兼职工作找借口请假。

陈女士是旅游学校毕业的，有导游证，她却没到旅行社工作，而是在2004年去了某影楼。她特别喜欢旅游，可是旅游的花费太大了，于是她在七八月份旅游高峰期到旅行社做兼职导游，这样不仅能赚钱，还能



游览各地的名山大川。做兼职不能放弃本来的工作，但是婚纱影楼的工作强度很大，每个月只有两天休息时间，于是，陈女士就找各种借口请假。影楼的老板非常体谅员工，一个小女孩天天工作，可能累病了，这也是可以理解的，但是一个月有20天的时间不是请病假就是请事假，这样的反常举动还是让老板开始注意她。之后，老板发现她经常工作时没精神，有客人来了，也不主动去接待。

纸是包不住火的，老板终于知道陈女士在旅行社做兼职的事情。老板不反对员工做兼职，前提是不影响本职工作。为了兼职，扔下本职工作的人，不如把兼职变成本职。陈女士就是这样把本职和兼职工作都弄没了。

2. 选择兼职时，要有意识避开与本职工作高度相关的职业

从保护原公司的利益出发，员工在选择第二职业时，需要有意识回避自己的本职工作，尤其是那些在企业里从事技术、企业战略发展研究、销售等职位的人。这些人应该明白，保护好原单位的企业秘密，也就是在一定程度上保护了自己的利益，因为只有企业发展好了，员工的各项权益才有保障。

范女士去年毕业于某外国语学院韩国语系，在学校时她就是优等生，韩语能力可以和韩国人媲美。上大学时，她利用这个优势在假期到各大展会做翻译，不仅增强了对话能力，还赚了钱。

范女士毕业后，顺利地到某语言培训中心当老师。老师可以和学生一样放假，工作时候和上学时候的时间差不多，就是上学时被别人教，现在教别人。

在假期，范女士依旧去展会做翻译，有时间还到杂志社翻译韩国小说，最有成就的一次是翻译了一本几万字的小说。开学后，她将假期发生的有趣事讲给学生听，还将一些有用的事融入到课本中。这样，既把本职工作做得有声有色，又通过兼职工作获得了更多的收入。

3. 将兼职作为改行或选择工作的跳板

兼职意味着要花费更多的时间和精力，承受更大的压力。因此，我们最好在兼职之前，好好斟酌一下，为自己做个职业规划，根据这个规划来选择适合自己的兼职，利用兼职来积累专业能力与职场经验。这样，



一旦认为专职工作不再合适自己，就可以将兼职工作作为跳槽的目标。

4. 要善于博得两个公司的信任

自己在做兼职工作时，一方面，要取得专职单位老板和同事的认可与帮助，要有属于自己的未来工作计划及时间规则，并要让他们明白，你有能力在更短的时间内，比别人能完成更多的工作；同时要让兼职单位的老板和同事明白，你虽然只是一个兼职人员，但是有极强的职业道德和敬业精神，你是这个团体中的一员，并且是不可忽视的一员，以此来证明自己的价值与能力。

5. 善于利用有效手段保护自己利益

如果你做的兼职不影响专职工作，那么你在兼职前最好和兼职单位签订合同，并把报酬支付方式、支付时间、保险、工伤等情况都一一写进去，如果一旦发生劳务纠纷，可以据此向国家机关进行申诉。

超市购物要捂紧你的钱包

要做一个聪明的消费者，不仅要懂得开源，更要懂得节流，这些你都知道吗？超市购物作为理财的一种，我们要懂得其中的奥秘，让我们生活中的每一项消费更合理。

在超市购物时，也要懂得一些技巧，掌握好这些技巧，就会为你的理财规划带来更多的益处。以下就是在超市购物时应掌握的一些技巧。

1. 买东西不能在同一个超市把所有的东西都买齐。

买东西时千万不要全部都在同一个超市里买，因为超市要赚钱，不可能所有东西都便宜。但超市之间的竞争很激烈，所以有些超市会拿出部分商品低价销售，以便吸引更多顾客的光临。因此，你在超市购物时，一定要货比三家。

2. 不刷信用卡，付现金

很多人超市购物喜欢刷信用卡，以为刷信用卡很神气似的。不管免



年费省利息还是有积分礼品，这都是引诱你大刷信用卡的理由。殊不知，这样会造成不节制、不理性的消费，因为结账时没有花钱如流水的感觉。因此，在超市购物时，请尽量用现金支付，这样会使自己更清楚钱款的多少。

3. 结账时，丢一样

或许有些人一逛超市，就会拿个购物篮，首先是把自己需要买的东西先买好，但是在买需要的商品时总会看到一些很便宜而自己可要可不要的商品，有时会顺手牵羊放进购物篮，其实遇到这样的情况可以在结账时丢掉一样可买可不买的东西，丢掉一样是一样，每天省一点，每月结余就会多一点。

4. 周末购物，带回特别的惊喜

如果可能的话，尽量将购物的时间安排在周末。周末虽然购物的人多一些，但商家由此也会推出一些酬宾活动。所以有时选择在周末买特价商品未尝不是省钱之道。

5. 结账时要记得核对账单。

核对账单是为了避免由于收银员的疏忽，而将所购物品的数量、金额打错。特别是很多人排队的时候，有时候收银员会把排在你后面人的商品误认为是你买的，所以必须当场核对，发现问题可以当场解决，以避免造成不必要的损失。

6. 选择晚上去买蔬菜、面包、烧鸡等有保质期的商品。

超市一般都希望当天的蔬菜当天卖出去，特别是一些是有保鲜时间的蔬菜，所以超市一般都会在晚上通过一个特价把这些蔬菜处理掉，因为这些蔬菜如果没有卖出去，可能会烂掉。同样面包和烤鸡、烤鸭等都有保质期的，如果当天没卖掉也会坏掉的，所以这些东西一般在晚上都会大甩卖，价格很便宜。



假期消费之后，别忘记对资金进行盘点

节后理财要做的第一件事也是最重要的一件事就是对过节期间的支出、收入进行认真盘点。节后要耐心地总结一下：进了多少款、花了多少钱、还有多少剩余。

终于放假了！暂时搁置枯燥的工作，可以好好休息一番。如果不想在节假期间出游，那么放假期间的留守对所有人来说，都意味着一个非常充裕的“血拼”时段。平时忙碌的你终于可以睡个悠长懒觉，然后大步走上街头“奢侈”一把了。但是假期消费之后，不要忘记在钱财问题上进行盘点。

出于方便、理财等多种因素，信用卡透支消费已成为春节等长假的主流消费方式之一。统计显示，在大城市，长假期间至少有30%以上是刷卡消费的，而这之中又有近一半是通过信用卡实现的。再加上节假日期间，在各大商场刷信用卡购物得积分可以换购很多礼品，这些诱人的礼品由于不需要花钱购买，只是用平时刷卡消费积累的积分换购，因此吸引了很多人为了积分疯狂刷卡消费。尤其到了节假日，各家发卡机构更是推出了积分翻倍、积分换机票、消费打折、积分送礼品等诸多活动。积分换购是否真的如宣传的那样给你自己带来实惠，需要谨慎对待。不要因为积分换购就盲目消费，从而引发信用卡透支。因为欠钱是要还的，不然就会被银行罚很重的利息。然而，数据显示，长假过后经常是信用卡逾期还款的高发期，最多的原因是节后事太多、太忙忘记还款，还有一部分是消费过度，无力马上支付透支款。

节后理财要做的第一件事也是最重要的一件事就是对过节期间的支出、收入进行认真盘点。许多人在假日中消费得十分“匆忙”，并且没有进行计划性地安排甚至消费，至于支出、收入更是一本糊涂账。因而，节后要耐心地总结一下：花了多少钱，进了多少款，还有多少剩余。



对于那些“花钱控制力较弱”的朋友，做总结盘点尤其重要。因为这些人经常控制不住自己的消费欲望，导致假期里过度消费。节日狂欢过后，你应当将自己在节日期间的开销、剩余资金、各类还款、未来一段时间内的各类开销进行小结，明确财务现状。更重要的是，当前经济形势较为复杂，不确定因素较多，各行各业面临的情况也不太一样，因此应当对未来的收入预期打出一定的保留量，不要将弓拉得太满，以顺利度过大量消费后的资金“真空期”。

仔细盘点后，如果发现资金缺口较大或者出现资金周转不灵的前兆，你应当通过一些理财小技巧度过这段时期。例如，今后一段时期内尽量使用信用卡，以延迟现金需求。在周转不灵又需要一定资金的情况下，可典当房产、汽车、贵重首饰等，获得流动现金，以解燃眉之急。

盘点完成之后，你应该已经十分清楚自己的财务现状了，而在信用卡深入人心的当下，还信用卡的“欠账”将成为许多市民节后的首个重大支出，因此，应早做打算，避免因忙碌而遗忘，造成罚息等经济损失，从而影响信用。

另外，持卡人应在节后通过银行网站等方式及时查询自己的消费情况，做到心中有“账”。特别是在境外、异地刷卡消费的持卡人回家后，应核对自己账单的明细项目，确认所有的消费都是自己的，没有可疑的消费记录。

值得一提的是，由于还款日都是固定日期，持卡人应当在此前把透支的钱及时还上，否则将被处以万分之五的罚息。如果现金流出现问题，可以暂时只还最低还款额，这样虽然会被银行收取利息，但不会影响信用，一旦现金足够了，赶紧全部还清。

除了在钱的方面要提前打算外，持卡人还应当在时间上也早做打算。因为节后往往是还款高峰，银行柜台前经常排长队。其实还款方式有多种多样，不一定要去柜面。持卡人可以绑定信用卡与借记卡，实现自动还款，也可通过网上银行划转资金还款，还可通过银联ATM机还款。目前还有“柜面通”业务，也能帮助持卡人轻松还款。此外，许多银行在假期里都推出了有奖刷卡活动。因此，在长假期间刷卡较频繁的持卡人，要多留心发卡行或相关合作伙伴的优惠或者送礼活动，不要错过礼



品或赠品。

对于持卡人来讲，扣除要还的钱之外，如果还有节余，就可以着手进行新的投资理财计划了。事实上，经过了若干年的发展，如今许多投资者都认识了投资市场的魅力和风险。加上自2008年以来，国际金融环境较为动荡，世界经济存在着许多不确定的因素，国内股市、理财市场等各方面都有较大的变动。作为个人投资者更是需要结合个人和家庭的各项收支情况，重新对手头的资金进行一番梳理以及对未来进行一番合理的规划，从中挑选合适的理财产品，以达到收益最大化。

打好团购、自助、预定和二手四张牌，完善消费计划

倘若我们在购买物品时能够打好团购牌、自助牌、预定牌和二手牌这四张牌，那么我们就能更好地完善自己的消费计划。

现如今，与我们生活息息相关的衣、食、住、行都“涨”声一片，可是生活仍然要继续，看到漂亮的衣服、心仪的玩意还是会心动，挣扎过后还是会把它们带回家。在这种情况下，我们就更应该做好自己的消费计划。以下四种消费模式可供参考。

1. 团购：省钱、省时又省心

团购这种消费模式已经比较成熟。通过网络团购，可以将被动的分散购买变成主动的大宗购买，所以购买同样质量的产品，能够享受更低的价格和更优质的服务。通过参加团购，能更多地了解产品的规格、性能、合理价格区间，并参考团购组织者和其他购买者对产品客观公正的评价，在购买和服务过程中占据主动地位，从而真正买到质量好、服务好、价格合理、称心如意的产品，达到省时、省心、省力、省钱的目的。

但是我们要注意不要参加个体行为组织的团购，这种个体行为的团购货源与售后的服务无法保障。目前各大城市都有专业的团购组织，属于公司行为，他们的团购价格一般比个体购买的价格低很多，而且他们



与商家的合作有合同和法律的约束，一般货源与售后服务可以得到保障。

2. 自助：即省钱又可增加生活情趣

爱美之心人皆有之，很多人在衣服和美容上的费用占了生活开支中相当大的一部分。倘若，我们能够在一些事上做到自己动手，那么我们不仅可以省下相当大的一部分开支，也可以通过动手增加生活情趣。

衣服类：改动时尽量选择同材质的衣物，以方便接头的缝纫，因为有的材质例如真丝、雪纺可能在针脚处容易挣脱开线。混搭之后，颜色尽量不要太多，不然看上去会很杂，反而会削弱衣服的特色。多件衣服拼凑时，要尽量简单，不要把所有自己想要的元素都放在同一件衣服上，那会看上去很繁杂。

美容类：首先要清楚自己的肤质，不要将自己的脸当成一亩试验田，什么都往脸上抹，要找对适合自己的东西。其次挑选新鲜的化妆品，掌握使用量，一次性使用完毕，可以避免二次污染。现在的大超市卖场里应有尽有，只要仔细挑选一定能买到自己想要的。再者还要准备用于自己调制化妆品的美容器具，这些小东西在超市的生活区都能找到，要保持它们的干净卫生。

家居类：在家用电器的开关、插座上粘贴蕾丝花边已经不算稀奇的事儿。十字绣至今依旧盛行，而且花样百出，枕头、靠垫、壁钟甚至是鞋垫，都能绣上你想要的图案。只要你肯花时间、花功夫，这些自然不在话下。而且十字绣的成本不高，制做、设计这些小东西完成的时间也不会太长。比起去买已经完工的绣品，价格真的不是可以同日而语的。

3. 预订：既经济又方便

无论是公事出差还是出外旅行，预订酒店都是非常普遍的问题，该出门的还得出门，该住酒店的还得住酒店，因此，省钱才是王道，这个时候预订的优势就凸显出来了。

通过网络在酒店预订房间是最经济的办法，顾客通过网络可以货比三家，找到自己满意的酒店。而且这种方式一般比较简捷，只需在网络上输入一些信息，就立即可以查到自己所想要的酒店客房信息。选择网络方式，一般会给顾客积分卡之类的优惠服务措施，以鼓励顾客通过此网络多预订客房，顾客也确实可以从积分卡上获得一定的优惠。但如果



只订一次房间，顾客可以选择不接受积分卡，这样通过一些网络订房还可以在原来的基础上更便宜一些。

4. 二手货：便宜又实用

旧物品有个稍微时髦的新称呼，叫“二手货”，旧家具、破电器，不管怎么破旧，不管流通过几次，换过几任主人，照样称为“二手货”。从手机、电脑、其他家用电器，到汽车、房子，统统都有二手货。

二手货有一个讨人喜欢的地方：价钱便宜。你不用花太多的价钱，即可实现拥有一件实用物品的愿望，这将大大减轻你的经济负担。平头百姓购物，自然是以省钱、实用为基本原则，因此二手货是一个不错的选择。

外出旅游选择简单实惠的出行方式

外出旅游如果选择简单实惠的出行方式，这样即使自己没有雄厚的财力，也可以时常过过旅游的瘾。

随着人们生活水平的提高，越来越多的人倾向于出门旅游这种享受生活的方式，但我们大多数人都不是富翁，也没有很多的钱可以让自己进行奢华的旅程，但我们又克制不了自己出行的欲望，那么我们不妨选择简单实惠的出行方式。以下几点建议可供参考。

1. 淡季出行是省钱的基础

一般来说，一个景点有淡季和旺季之分，淡季旅游时，不仅车好坐，而且由于游人少，一些宾馆在住宿上都有优惠，可以打折，高的折扣可达 50%以上。在吃的问题上，饭店也有不同的优惠。因此说，仅此一项，淡季旅游比旺季在费用上起码要少支出 30%以上。

2. 路线设计合理，少走重复路，省下的是大钱

我们在外出旅游时，首先对自己旅游的景区要有概要的了解，从中找出这个景区最具特色的地方在哪里，必须要去的地方又在哪处。在去



观赏这些地方时，对一些景点也要筛选，重复或雷同的景观就不必去了。其次是在旅游时，尽量别坐缆车或索道，许多景点最好亲自走一遭，既省钱，又能体会到它的魅力所在。另外，我们也应拿出一点时间，去逛逛街，看看景区和城市的风土人情，因为这种旅行方式不需要花钱买门票，但这样一玩，却能玩出好心情，因为它可以长知识，也可以陶冶性情。

3. 选择经济实惠的旅行工具

对自费旅游者来说，首先必须选择交通工具。坐火车时间长，飞机时间短，这众所周知，但这一长一短，却形成了价格差。对收入不高的普通家庭来说，全家外出，选择来回乘火车，是比较划算的，再说乘火车时能与家人或朋友共度旅途时光，大家在一起或是谈天说地，或是透过车窗观看沿途的风景，也是一种享受。再加上火车提速，为普通百姓自费旅游提供了比以前更多的便利，由此看来，选择乘火车外出旅游，适合大多数家庭经济能力。

如果选择乘飞机，最好“挂靠”一下，委托某个旅行社代订机票或享受某个会员制机构的会员待遇。在网络盛行的今天，“网上凑团”正逐渐风行。有共同飞行需要的网民在网上凑份子，达到一定人数后，自然可以从航空公司拿到集体票价。

乘船有时既省钱又省去了转车的麻烦。比如从重庆登船沿长江而下，到武汉上岸，一张船票就可以饱览沿途长江风光。

4. 旅游景点的交通工具的选择

到达旅游目的地后，往返旅游景点的交通工具很多，有旅游专车、公交车、出租车等。从经济角度来讲，不如自己购买一张导游图，依导游图的乘车线路，乘公交车游玩；从方便的角度来看，公交车虽不如出租车或旅游车，但从自由这一点来说，乘公交车游玩要方便得多，因为可根据个人对景点的喜爱程度自由支配在每个景点停留的时间。

5. 景点门票避“通”就“分”

近年来，不少旅游区都出售“通票”，这种一票通的门票，虽然有节约购票时间的好处，而且比分别单个买旅游景点的门票所花的钱加起来也要便宜一些，但是，大多数旅游者往往不可能将一个旅游区的所有景点都玩个遍。鉴于此，游客可不必买通票，而改为玩一个景点买一张单



票。这样，反倒能省下些钱来。

6. 选择旅游团要货比三家

旅游局、旅行社、航空公司为打响某一新的旅游线路的知名度，经常联手搞优惠促销活动，因此一定要多多关注这方面的信息。此类活动通常会由目的地旅游局出资，航空公司和旅行社共同定出推广期和优惠价，有时还会采取加常规航线以外的旅游项目或赠礼物的形式以达到促销的目的。在推广期参团，可以享受服务有保障的“物超所值”。

在选择旅游团时，一定要看清报价，不要被低价格所迷惑。旅游线路的报价主要由7部分构成：交通费、住宿费、餐费、景点门票费、导游服务费、旅游意外保险费和其他旅游过程中要支出的直接费用，即旅游综合服务费。所以要仔细查看费用包括了哪些项目。有的团虽然价格便宜，但出行后有各种自费项目、强制购物，到时花费反而更高。

7. 出门旅行，住宿要巧选择

我们出门旅行前，首先可在出游之前打听一下要去的地点，是否有熟人介绍或自己可入住的企事业单位的招待所和驻地办事处。如果有就首选这些条件较好的招待所和办事处，因为大部分的企事业单位招待所和办事处享有本单位的许多“福利”，且一般只限于接待与本单位有关的人。住在这种招待所和办事处里，价格便宜，安全性也好。当然，在选择这些招待所和办事处时，也要根据位置决定，如果十分不便于出行则不可住。

在没有适合自己的企事业单位招待所和办事处的情况下，就该把眼光瞄准旅馆。在选择旅馆时，要尽可能避免入住在汽车站、火车站旁边的旅馆，可选择一些交通较方便，但又处于不太繁华地域的旅馆。因为这些旅馆在价位上比汽车站、火车站旁边的旅馆要便宜得多，而且这些地段的旅馆还可打折、优惠。若是要住星级宾馆，也可以追求合理的价格。只要不是游客爆满季节，两星级以上酒店的前台大都有权给予宾客适当幅度的优惠。从安全保障及吃住卫生角度看，选择住宿应考虑档次比较高的宾馆、酒店、招待所为好，切不可贪图省钱，而入住环境较差的旅店。



8. 出门旅行，要吃就吃特色小吃

出门旅游，若想在食上省钱，就尽量多品尝当地的特色小吃。这些东西虽不贵，却是地地道道的本地味，而且所以能形成特色，肯定有诱人的味道。同样的特色小吃，高档餐馆和街边小店的价钱相去甚远，如果你在一地逗留两天以上，又禁不住“老字号”的诱惑，可以专门去吃一顿，比如西安的老孙家泡馍、上海的老正兴大素包、武汉的老通城豆皮，皆以“老”扬名。但仅限一顿而已，多吃也无益，反倒花了不少冤枉钱。这一顿，只是为满足你的“正宗心理”。

名声在外的餐馆价格一般都不便宜。你可以到当地人气很旺的餐馆或大排档，通常这些地方食物正宗，价格不贵，同时也可领略当地人的生活。吃当地特产如海鲜时，可以自己到海鲜批发市场或农贸市场买，然后拿到餐馆加工。但应先了解餐馆的一般加工价格。如果吃低档海鲜就没有这样做的必要了。

9. 出门购物有绝招

出门旅行时，首先做到克制自己的购买欲，在旅游中尽量少买东西，因为买了东西不便旅行，而且旅游景区一般物价较高，买了东西也并不合算。无论是购买旅游纪念品还是购买旅游中的食物、饮料，抑或购买当地的土特产品和名牌产品，都不必在旅游景区买，而改为专门花上一点时间跑跑市场，甚至可以逛夜市购买。同时值得注意的是，切记莫买贵重东西。一些旅游景区针对顾客流动性大的特点，在出售贵重物品时，往往用各种方法出售假冒商品。如果买了这些贵重物品，顾客回家后，一旦发现上当了，也会因为路远而只得自认倒霉。而真正体现该地区人文、历史风情的物品，未必会在景区里出售。比如西湖龙井，就生长在杭州郊区的梅家坞和翁家山，而不是西湖景区。而西湖景区的龙井价格不仅远远高于原产地，品质和北京的也不相上下。当然，到一地旅游有必要购些物品，一是馈赠亲朋，二是作纪念。那么购什么好呢？一般只是购买一些本地产的且价格优于自己所在地的物品即可。

合理规划房子的装修材料，把房子装得既好又省钱

装修房子是一项花费不小的项目，既要装得好又要省钱，这是需要我们精心规划和计算的，规划得好，就可以节省下一笔不小的装修费用。

一样的房子，用的材料也差不多，可有些人装修花费却比另一些人多。这多出来的花费中很大一个因素就是浪费。事实上，如果我们在装修房屋时精于计划，那么我们可以剩下一笔为数不少的装修款。下面的方法可以减少装修的费用。

1. 买装修产品请比流行的慢一拍

有些人装修时倾向于选择牌子响亮的、广告出现频率高的、所谓最新技术的产品，丝毫不顾及自家的实际情况是否适合选用这些材料。虽然买什么样的产品是每个人的权利，可非要因此浪费钱就太不值得了。

为了省钱，我们的装修风格要比流行慢一步。一般来讲，装修自己的房子，应以简洁、明快、实用、便捷为主。一味追求时尚、流行、甚至豪华，不仅与房子的性质不符，而且还浪费钱财。

2. 施工过程中节约用材

施工过程中怎么节约用材，首先当然得看施工方的手段了。比如，一样面积的地面，计算瓷砖铺贴合理与否可能省下不少钱。如果觉得拼拼凑凑计算太麻烦，对装修家庭而言，比较好的办法就是事先跟装修公司商定好，各项用材按面积算费用，比如乳胶漆实际刷了多少平方米就算多少的钱，而不是按照用料多少算钱，这种算法可以迫使装修公司节约用料。

3. 把基础装修利用起来

可以利用的基础装修有哪些？很多装饰公司都讳莫如深，毕竟省下来的工程量都可能成为他们的利润。但我们可以自己决定对于房子的门



窗重复利用，因为原门、窗都是做好门套、窗樘的，材料可能比新买的要好，就是花式过时了，其实重新上漆后这些门窗也好用的，如此一来拆除费用也省下来了。

4. 多余的材料到网上去卖

对包清工（所有建材由业主自购的一种家装模式）的装修家庭来说，采购材料的确是件麻烦事，不仅要讨价还价，还得预估采购数量（工头开出的清单也未必精确），要是买多了又浪费一笔钱。

那么怎样才能尽可能减少多余材料的浪费？首先自然是得在选购之前精确计算所需建材数量了。不过，要精确到没有任何浪费那是不可能的，连不少专业装修公司的预算员都要在预算清单上写“按实际计算”的字样，更不用说普通的包工头或是房主本人了。

对于剩下的装修材料怎么处理？转卖给其他人，未尝不是一种省钱的办法。如今很多家居论坛上就出现了卖多余建材的网友，他们大都是新近装修完的房主，刚装修完发现自家的电线、油漆等建材多出来，就把信息发布到网上进行交易。据了解，北方的一些城市甚至还出现了一些实体商户，专卖装修多余的建材。

从零花钱开始培养孩子节约用钱、科学理财的好习惯

家长要创造一种环境，培养孩子的理财意识，使之形成理财的品质和素质。这种品质和素质有可能在孩子将来的事业中转化为一种经营管理能力。

对孩子进行理财教育可以从零花钱入手，以激发孩子的理财兴趣，继而教给孩子理财的方法与原则，让孩子从小理解挣钱、花钱、投资、储蓄的理念，培养孩子节约用钱、科学理财的习惯，以及孩子对于金钱的正确态度，让孩子形成正确的金钱观，教育孩子对于金钱不能贪婪，也不能轻视，更不能成为它的奴隶，应该合理地得到它，正确地使用它。



对于孩子的理财教育，可从以下几方面入手。

1. 与孩子一起购物时启发孩子理性消费

带孩子去商店之前不妨和孩子达成协议，比如，今天去商店只能买一样东西，或者只能花多少钱。这实际上对孩子是一种约束，他可能为此要花费很多精力来决定买什么东西，从而使其树立起正确的金钱观、消费观。

一位父亲带着10岁的孩子跑了3家商店，目的是买到一辆同一品牌、同一规格中最便宜的自行车。之后，父亲又用节省的20元钱买了一副孩子向往已久的乒乓球拍。这位父亲的做法很正确，他的行为给孩子做了很好的示范，使孩子知道了什么是价格差，什么是明智消费。

2. 让孩子在花钱中学会花钱

孩子进入小学以后，家长应该给孩子一些零花钱，至于钱的使用，可让孩子自己拿主意，家长不要轻易干涉，只是给予适当引导即可。对于用钱得当的行为，家长可以赞扬或适当奖励，对于花钱不当的行为，家长可以提醒或适当惩罚。当孩子得不到太多的钱时，他就会慎重制订自己的购买计划，从而培养起自己的理财意识。当孩子拥有足够的金钱，可以任意支配不受限制时，反而不利于培养孩子的理财意识。所谓“富不过三代”，恐怕道理就在这里。当然，孩子经常身无分文，从来不进商店，从来不买东西，一切都由家长安排打理，这也不利于锻炼他们的理财能力。所以，家长可以给孩子一些花钱的机会，让他们去买菜，买日用品，让他们购物时考虑价格差，购物节省的钱归孩子所有，作为奖励。这样，使他们在购物中学会花钱，在花钱中学会购物，并且也使他们了解到家里的钱是怎么花出去的。

3. 从管理零花钱的实践中学习理财

给孩子零花钱目的是什么？除了方便孩子之外，还要让孩子从小懂得财务预算，懂得收入与消费的内在联系。美国的家长总是有偿地向孩子提供零花钱，不会一味无条件地满足子女的花钱要求。放纵子女过分的消费欲望，只能助长孩子的恶习。这种恶习一旦养成，到了他成年以后，靠自己有限的收入生活时，就会显得手足无措。

做家长的，应该把给孩子的零花钱看做是孩子作为家庭成员应分到



的家庭收入的份额，具有合理性和合法性，而不应把它看做是父母对子女的恩赐。与此同时，家长应鼓励孩子承担一些家庭成员的责任，譬如做一些必要的家务。在美国的家庭里，如果需要雇人做的杂务由孩子们来完成时，家长就会付给孩子一笔额外的“收入”。他们认为，这样做会使孩子了解到劳动与报酬的关系，加深对劳动意义的认识。

为了牢固树立孩子的理财责任感，父母可以定期、准时发给孩子零花钱，不用孩子提醒。这种不提前、不拖后的做法，是为了让孩子学会掌握收支平衡的原则，也是为了让孩子强化“没有收入就没有支出”的意识。同时，零花钱的数额应根据家庭经济状况和孩子的年龄而定。这是为了让孩子知道消费要“量力而行”的原则。

在不违背原则的前提下，零花钱一般由孩子自己支配，家长不宜做过多干涉。这是为了让孩子学会如何在花钱时做出正确的选择。家长可以通过观察发现孩子在理财方面的特点，然后再有针对性地给予评价指导。相反，如果孩子没有支配零花钱的权利，自己手里的钱还要由家长掌控，孩子就会失去理财的兴趣。

4. 从储蓄罐开始培养储蓄意识

教育孩子懂得节约用钱，其目的不仅仅是对金钱的合理使用，更重要的是培养孩子的一种品质。因为，人的一生谁也保证不了没有个天灾人祸，更难以保证一辈子不缺钱花。无论何时，总会有贫富差别，所以必须教育孩子如何挣钱和如何花钱，这是人一生必须具备的自立能力。

孩子在小时候就应该有一个储蓄罐。一般来说，孩子3岁的时候就要鼓励他们把自己的零用钱存起来。在孩子6岁的时候，家长就可以在银行以孩子的名义开一个账户，让孩子把自己的钱存到银行，同时让孩子自己保管存折，家长不要代管，如何使用由他们自己负责，取款时可以在家长陪同下让孩子自己操作。这种做法可以帮助孩子养成终生储蓄的好习惯，使他们长大后知道妥善地保管钱财。

当孩子提出合理的购物要求，而花费又比较大时（如购买复读机），家长可以建议，自己出大头，孩子也从他的储蓄中拿出一点。这样，孩子就会觉得，所购买的东西中也有自己的劳动成果，用起来会特别高兴，也会特别爱惜，也进一步强化了他储蓄的积极性。



采取恰当方法，实现开源节流

开源节流是日常理财、用财的重要途径。采取恰当方法，实现开源节流，就能最大限度地达到你的理财目标。

在日常的购物、消费中，你应该尽量避免购买并不需要的东西，从而省下钱以备不时之需。下面介绍的这3个方法，可以令你轻松实现开源节流。

1. 购物省了多少钱，就存多少钱

例如，原价200块钱的裙子，现在打九折，你花180元就买到了，那剩下的20块钱怎么花？建议你存下这20块钱，这样日积月累，时间长了就是一笔不小的金额。

2. 为奢侈品消费建立一个“等待”原则

很多人都知道“后悔药”是什么滋味，特别是当你刚花掉一大笔钱买了一件不需要的商品的时候。对此，你可以建立一个“等待”列表，把你想要购买的东西，特别是奢侈品列在这张表中，至少30天之后再回头看它，以此来决定此时是否仍然需要购买。一旦养成了这种习惯，这种方式可以帮助你分清真实的购物需求。

3. 找折扣店购物

如果你非要花钱买东西不可，不妨找折扣店去购物。一些折扣网站和实体折扣店经常会推出一些促销举措，或向顾客赠送优惠券、打折卡，甚至跳楼大甩卖。有的折扣网站会自动弹出窗口告诉你哪里有免费赠品和打折商品，或告诉你了解哪些热门商品和哪些书现在降价了。通过这些渠道购买商品，能够帮助你省不少钱。



第三章

购房理财：

多一份理性，少一份盲目



“房奴”是中国流行的名词之一。何谓“房奴”？有人做过这样的描述：月供占到家庭月收入的50%以上的人即为“房奴”。虽然这些人圆了住房梦，但由于沉重的月供负担，生活质量大为下降。他们不敢旅游，不敢下饭馆，甚至不敢乘出租车，休闲时间减少，并时时担心失业、生病和银行加息。

一个真正懂得投资理财的人，绝对不会盲目地去做“房奴”，而是综合权衡，根据自身的实际情况，在购房时保持一份理性。



购房应量力而行，不要盲目追求一步到位

对于大多数人来说，购房是一笔巨大的开支。因此，在购房之前，购房人需要为自己拟订一个详细的财务计划。

购房是很多家庭最大的投资，有些购房者初次置业购房时，常会紧盯房价，却忽视了地段、物业、税费以及相伴而生的其他费用，从而造成预算一再超支，甚至形成买得起住不起的紧张局面。作为一个经济活动，成本最小化是一个基本前提。因此，购房应该量力而行，不要盲目追求一步到位，从而给自己造成沉重的财务负担。

购房者在决定购房前首先需要制订详细的购房预算，对投资进行可行性分析，充分考虑自身及家庭收入水平、现有存款额、可获得的贷款额度等各种资金来源及其他相关因素，从而正确估算自己的实际购买能力。在充分考虑自己的需求的同时研究市场行情，以便最终确定所要购买的房屋类型、面积和价位。

所谓购房成本，是指买一个房子的所有费用，包括房屋总价、各种税费、房屋维修基金、装修成本、贷款买房应偿还的贷款利息等。以下几方面是制订购房预算时应该考虑的主要内容：

1. 估量个人资产及家庭可支配收入

买房要根据需要和支付能力综合考虑，先考虑支付得起的楼宇，再考虑喜欢的楼宇，同时要计算一下家庭的平均月收入，包括利息收入及各种货币补贴。买房前要保留两部分的资金，其一是家庭的日常开支，其二是用于医疗保险及预防意外灾害的预备资金。之后，通过仔细核查，审慎地计算出个人或家庭的净资产，这才是可随时支配的自由款项。认真计算可以保证购房者能够准确把握自身的实力和购房方向。



2. 选择适宜的房价和房屋面积

在对个人资产做完认真估量后，就要开始挑选品质好、价钱又不高的住宅了。现在，市场上可供选择的商品房众多，房价通常相差悬殊，众多的因素使购房者感到无从入手、很难判别。其实，房价的制定是有一定规律的，它受到市场和成本制约。这主要取决于商品房的土地成本、开发建造成本以及开发商的利润、税费、销售等相关费用。但房价的最终成因，还要回归到市场的认同度，所以购房者可以根据实际购买力充分参照房价的成本和市场构成因素最终决定适宜自己的房价水平。购房人在选择了适合自己消费水平的房子后，就要着重考量房间的面积、户型等因素。由于商品房的价格高达每平方米数千甚至数万元，而房屋面积的大小又直接关系到房屋的售价，因此，每一平方米都要精打细算。从房屋户型来说，应根据家庭人口的数量、房屋使用的功能以及资金实力进行选择。之后，再确定房屋的总建筑面积要多大，并了解一座房屋的有效面积系数，即“得房率”。房屋有效面积系数越大，可使用面积就越大。有效面积系数的大小，意味着购房者花同样的钱，买到房子的使用面积可能差别很大。

3. 算清购房时的各项税费

税费在房产买卖过程中占有相当重要的位置，因此了解税费项目种类及缴纳的方式对买房者来说很有必要。比较重要的几个税项有契税、房地产交易费等。建议购房者在计算个人住房贷款时，最好同时计算相关的税费支出。

4. 仔细考量物业管理费用

物业管理费是指物业管理公司因提供管理及服务向业主或使用人收取的费用。物业管理公司管理服务费的高低直接与管理服务对象、内容及其业务量有关，通常按照不同档次根据住房的建筑面积以每平方米收取。商品房一旦售出之后，购房者就要开始负担一切房屋的开支，如房屋的修缮、水、电、取暖、电梯、保安费等，对这些开支，如果未加考虑或考虑不足，那么买房时就有可能造成失策。与其他费用不同，购买商品房入住后需要缴纳的物业管理费是一直伴随房子终身的，所以需要购房者在购买前了解清楚不同楼盘物业管理的收费标准，做到心中有数。



5. 细致估计自身的还款能力

目前国内住房银行贷款和公积金贷款服务已陆续展开。购房者利用银行贷款购房时，要考虑银行利率的高低、银行可借贷金额、首期付款金额、分期付款的期限、每月付款额度等因素。此外还要选择合适自己的还款方式。

6. 做好装修及维修费用预算

装修费用应与首期款一起考虑，仔细算计，同时应提前考虑适当的房屋维修款项。必需的生活设施还需要一些初装费用，如开通管道煤气、有线电视、宽带等。另外，购置适当的家具、电器、装饰等也是新居预算所必须考虑的。

总之，仔细计算自己的购房能力是非常重要的，这样会使你理性购房，避免自己陷入财务泥潭，成为“房奴”。

买房前要精明地算账

租房和购房各有利弊，租房还是购房要根据每个人和家庭的具体情况来选择，不能一概而论。

首先，受国人传统观念影响，买房意味着落地生根。然而，买房确实是人生当中的一笔大开销。从家庭理财方面讲，我们到底是该租房还是买房呢？

租房还是买房要根据每个人和家庭具体情况来选择，不能一概而论。我们单从经济的角度看，其实往往租房要比买房划算些。除了需要支付租金外，装修和购置家具方面通常会节省支出。另外，租房的灵活性大，可以根据工作地点选择房屋，不仅节省上下班的时间和交通费，而且应变性也大。有经济学家算过一笔账，还银行 20 年的借贷利息，相当于甚至高于租 20 年房的租金费用。而买房呢，虽然是一笔较大的投资，但拥有自己的房子，真正有了家的归宿感，可以根据自己的爱好装修装饰，



有更多的享受。因此，租房和买房各有利弊，要根据我们自己的实际情况综合考虑。

随着人们投资意识的不断加强，买房也成了一种投资行为。那么在投资房产时应该注意哪些问题呢?

我们知道，投资房子有个重要的考虑因素是地理位置。另外，周边的配套设施、小区的物业管理状况、房屋的结构安全性也是购房的重要考虑因素。之后，还要将目标进一步明确，比如房屋的面积、房屋的大概价格、预计的装修费以及购置家电、家具的费用，别忘了还要算算购房需要缴纳哪些税等。

很多上班族面对高涨的房价可能要发愁了：自己的工资刨除日常生活费已经所剩不多了，再节衣缩食地攒出一套房子的价格，实在是心有余而力不足。其实，既想拥有自己的房子，又想节约资金，买二手房也是一个很好的选择。不过二手房的购买要更注意防范风险，因为二手房有很多不确定性因素，需要花更多的精力了解清楚再购买。首先看二手房要像看一手房一样关注房子的地理位置、周边设施、小区的物业管理状况、房子的结构。对于二手房来说房屋的质量要格外关注，另外房屋使用的时间、天花板是否渗水、管线是否老化、防水防火性能如何，这些都是需要仔细查看的。二手房由于信息没有一手房透明，卖方信用不确定，面临的风险相对较多，买房时需要我们更加谨慎。

对于有住房公积金的购房者而言，首先应该考虑的是用公积金贷款。住房公积金贷款和商业银行住房贷款相比，最主要的区别是住房公积金贷款利率比商业银行住房贷款利率低，能够减少投资成本。当然，申请公积金贷款也有一定的限制，比如：公积金必须交满规定的时间，一般为一年；目前必须在工作地申请贷款，不能用于异地购房贷款；申请人不能在退休年龄邻近时购房等。

最后，对于贷款的购房者来说，还款方式的选择也至关重要，目前常见的还款方式有等额本息还款与等额本金还款，这两种方式有什么区别，哪个更划算呢？还是需要你自己算一算。等额本息还款顾名思义是借款人每月还款的总金额相同；等额本金还款是每月还款的本金相同，但利息逐月递减，所以每月还款的总额也逐月递减，也叫递减法。由于



借款人一开始多还本金，所以越往后所占银行本金越少，因而所产生的总利息也少。对于现阶段资金充裕，但未来收入不确定，或者是很有可能较早提前还款的借款人可以更多考虑等额本金还款。

购房要谨慎，月供比不要超过50%

月供比是指每月归还银行贷款本息之和占每月家庭收入的比重，是衡量购房者还款能力和债务负担的最重要指标。月供比过高，购房者还款负担就重，生活质量必然下降。

“房奴”出现的原因是多方面的，但最根本原因是月供比例过高，生活质量大幅度下降。这些年来，大多数购房者都把月供不超过月收入50%当做自己的承受能力上限。各银行也都按照这一比例来审查购房者的还款能力，甚至监管部门也据此监测和防范房贷风险。

月供不超过50%，其出处和依据我们不得而知。但恰恰就是这个50%，使一代购房者沦为了“房奴”。如此之高的月供比警戒线，大大超过了国际惯例，也脱离了中国国情。发达国家和地区一般把月供水平控制在30%以内。例如美国的银行是28%，中国香港的银行是30%。如果考虑社会保障因素，我国实际月供水平还要低。发达国家和地区的社会保障高度发达，尤其一些北欧国家，看病、上学等开支大部分由政府承担，这实际上变相增加了居民的家庭收入，相应降低了月供水平。国外住房信贷高度繁荣，但人家却很少出现“房奴”，其重要原因就是适度的负债和月供水平。由此可见，一代“房奴”的出现，缘于我们遵循了一条高得离谱的月供警戒线。

要想使自己不沦为“房奴”，我们在购房时一定要做全面的考虑。

1. 每月还贷额度占收入的比重越低越好

买房置业是一笔巨大的开销，特别是在房价不菲的大城市。对处在事业起步阶段的年轻人来说，即便已经拥有一定的经济实力，贷款买房



前也要慎重衡量自身的还款能力。对于购房者来说，想要在贷款购房的同时保证生活质量，其月供额度占收入的比重越低越好。

具体到个人来说，一般月收入在 5 000 元左右的首次购房者，月供不宜超过 2 000~2 500 元；月收入在 8 000 元左右的，月供一般控制在 3 000~4 000 元之间。

2. 具体的房贷方案还应与个人消费习惯相匹配

包括房贷在内，在个人以及家庭的整体消费中，负债比例不宜超过 50%。此外，对于首次置业且有经济实力的购房者，可以选择多付一些首付款，一来可以节省需要偿还的房贷本金，二来还可以节省累计的利息支出。

“房无完房”，要权衡利弊选出最合算的

一个楼盘很难在各个方面都很完美，总会存在着某些缺憾。因此，购房者要权衡利弊后选出最合算的房子类型。

购买房产是一项大宗消费活动，这使得人们不得不考虑房子的类型。毕竟，能买到性价比高又具有升值潜力，同时又适宜家居的房子是人人梦寐以求的。但在如今楼市扑朔迷离的形势下，该买哪些房子才不上当？怎样的房子才适合自住，性价比较高呢？

1. 性价比是关键

同在一个地区的不同楼盘，假如价格相等，但离卖场、地铁口、学校、医院、超市、银行等设施更近的楼盘，就属性价比更高的。所以，买房有时宁可牺牲小区人工景观、绿化率，也要追求是否便利，毕竟房屋最大的功能是居住的舒适与交通、购物的方便、快捷。

2. 低价是重要参考因素

熊女士最近准备买房了，她买房不光看地段和配套设施，还看重的是房子的价格与市场最高价相比，是不是下跌了 30%甚至更多。下跌了



30%，可以出手，没有达到这个标准，则暂时观望。

房子卖得好的都是价格策略比较务实的楼盘，而卖得不好的基本上价格都虚高。这其实说明，在目前市场情况下，价格是第一销售力。市场有这样一种情况，房价确实下跌了30%，但经过对比发现，其根本没跌到位，还有很大的让利空间。对于这样的楼盘，买房者可以这样分辨，以本区域上一年房价最峰值作参照，如果已下跌30%～50%，基本算是跌到位了，如果还没到位，应当视为还有继续下跌的可能。当然，这样测算仅限于普通毛坯房，不包括特殊地段、特殊景观的房子。

3. 选择地段要折中

很多人买房时既想总价低、面积大，又想买核心地段，这其实很难实现。尤其是在如今买房形势下，选择地段时一定要懂得“折中主义”。

所谓“折中主义”，就是要放弃那些寸土寸金的核心地段，因为那里的低总价楼盘一般单价都很高。同时也要放弃那些没有多大发展潜力的偏僻地段，那里的房价固然低，但升值的空间和速度也同样值得怀疑。折中的结果就是，要用适度超前的眼光来判断，哪个区域正在快速热起来，而现在还不算太繁华，这样的区域才是目前买房的最佳选择。

4. 送面积要物超所值

不少地段好、配套优的楼盘，价格其实并不低。那么，他们凭什么吸引人们购买呢？答案就是送面积。有些楼盘，赠送面积甚至可以高达30%，按实得面积计算，事实上单价并不很高。所以，在挑选楼盘时，不要只看销售面积，还要仔细算算，你的房子送了多少面积出来？实际单价到底是多少？然后，你就可以知道，这个楼盘到底值不值得购买了。

5. 慎重考虑居家是否方便

李女士今年45岁，一家三代在一起生活，她要买的房子，既要自己和丈夫上班方便，又要小孩上学就近，还有父母购物不走远路。居家方便，成了她买房的首选条件。

想要判断出房子居住是否方便，适不适合自己，首先要了解自己家庭的生活方式和习性，准确了解家居生活的需求，然后从地理位置、交通状况、房屋面积、住宅户型、房屋质量、物业服务、周边环境等因素，选择适合家庭生活习性和需要的房子。具体来说，以你家为中心的1公



里范围内，有多少家大型超市、商场？有多少家银行的营业网点？有多少医疗机构和中小学校？交通是否方便？餐饮是否发达？甚至有没有电影院、健身场所等休闲文化设施？如此种种，关系到你日后生活的便利，不得不慎重考虑。

6. 升值潜力是永恒主题

无论是不是自住，都要考虑到房子的升值潜力。房子的升值潜力主要取决于其所在区域的发展性：一是区域内的商业发展，如是否位于商圈或商圈的辐射区，是否有大型商业设施或商业设施的建设规划；二是区域内的交通发展，是否有交通设施的建设规划，如高速路、公交枢纽、地铁站等。三是区域内的商务发展，如是否有写字楼群的进驻。四是区域内的环境发展，环境景观的改善对房产价值会有一定提升，如大型绿地、公园、河道水系的改造或新建等。

根据自身实际状况选择房贷方式，使还贷更省钱

从目前推出的房贷方式来说，各有所长，亦各有所短，如何结合自身的实际状况进行有效的房贷就成为关键。

2010年房地产市场经历了宏观调控的洗礼，进入2012年以来，相关宏观调控政策继续跟进，房产市场的粗放式增长已经得到了遏制，房产消费也逐渐趋于理性，在开发商们使出浑身解数卖房的同时，各家银行也为了日渐走降的个人房贷，纷纷出招抢占房贷市场。从目前来看，80%～90%的百姓都是通过贷款来购买房子，贷款买房的优势在于“花明天的钱圆今天的梦”，但是连续加息对准备贷款购房的人群构成了一定的心理压力。随着人们理财意识的提高，对如何还贷省钱，人们更为关注。根据不同类型的人群，可以采取以下6种不同的省钱的还贷方法。

1. 固定利率较“稳”，不会随行“疯”涨

固定利率最大的好处在于提前锁定利率变动，为房贷者减少因加息



带来的还款压力。不论贷款期内市场利率如何变动，借款人都可以按照固定利率支付利息，不会随行就市以致“加息一次，头痛一次”。

2. 公积金优惠政策宽，适合大众“消费”

公积金具备低利率、低首付、借款人申请年龄相对放宽、还款方式自由、交易流程提速等优势。目前来看，越来越多的单位都会为员工缴纳公积金，不论是什么阶层的贷款购房者都比较适用公积金。另外，如果不买房的话，到了房贷者退休年限时，公积金缴存余款还可以返还房贷者，好处多多。

3. 等额本息计算简便，便于房贷者安排计划

借款人每月以相等的金额偿还贷款本息，不但便于自身还款，同时如果房贷者有余钱的话还可以合理安排其他投资项目。

4. 等额本金利于提前还贷，而且越还越轻松

如果购房者在贷款初期就考虑提前还贷因素的话，等额本金还款方式会更加节省利息，因为等额本金虽然前期资金压力较大，但可减轻日后压力，随着时间的推移，越到最后还款越轻松。

5. 双周供每半月还一次，适用于工薪阶层

由于双周供比月供法的还款频率高，贷款的本金减少得更快，因此在整个还款期内所归还的贷款利息将小于月供，同时还相应缩短了贷款期限。这种方式比较适合有稳定收入的工薪阶层。

6. 气球贷“打破”传统方式，适合高收入群体

气球贷是全新还款方式的房贷产品，其利息和部分本金分期偿还，剩余本金到期一次偿还。计划持有房产期限较短的借款人、预期未来收入会有大幅增加的高收入人群较适合该方式还贷。

这种贷款方式前期每期还款金额较小，但在贷款到期日还款金额较大，“前小后大”，像是一个气球的样子，所以就直接命名为“气球贷”。由于“气球贷”的贷款期限较短，其对应的贷款利率较低，从而能够节省贷款利息。



用好公积金，买房更合算

住房公积金是一项强制缴存、统一存储、专项使用的长期住房储备金。用好住房公积金，将为你的购房、置业节省不少成本。

根据有关规定，市民缴纳的个人住房公积金是一项强制缴存、统一存储、专项使用的长期住房储备金，由员工和其所在单位缴存两部分构成，属于个人所有。如何用好、用活自己的公积金，并且让它最大化地转化为实实在在的财富，这里面有很多理财要领。

1. 额度可灵活使用

按规定，如果夫妇双方都缴公积金，只能用其中的一方，不能双方同时使用。但我们可以灵活地采用适当的措施使双方的公积金都能派上用场。

王女士和她的先生都是某公司的白领人士，两人在准备结婚买房时设计出了一个绝妙的点子：在领结婚证前，两人先以各自的名义购买了同一楼层左右相邻的一室一厅的房子，这样算来可节省一大笔钱。因为两个人如果共买一套房子，只能用夫妇一个人的公积金额度 10 万元，而两个人分开买房子就可以各自申请 10 万元的公积金，由此多获得公积金贷款 10 万元。当两套房子全部装修好以后，他们把其中的一套以每月1 600 元的价格租了出去，这样又可以做到“以租养贷”，减轻了还款的压力。

2. 组合贷款省利息

如果你申请下来的公积金贷款额度不够支付房价款，可以同时办理个人住房商业贷款，这种二者相结合的贷款被称之为组合贷款。组合贷款要比商业银行贷款节省不少利息。



是否提前归还房贷要根据个人情况来定

很多人在向银行申请贷款购房后，都想能提前归还房贷，以便尽早摆脱由此造成的生活压力。其实，是否提前归还房贷，还要视你个人的情况而定。

如果你的工作稳定，没有失业、收入锐减之类的后顾之忧，手头有了整钱，提前归还房贷不失为一种明智之举，因为借银行的钱必须支付一定的利息，提前归还房贷可以省下相关的利息支出。如果你的职业不固定，收入时高时低，平时还是积蓄一定数额的应急资金为好，不必急着摆脱房贷债务。

有甲、乙二人，他们都向银行申请了房贷来购房。甲省吃俭用提前归还了贷款，乙也省吃俭用，除了按期归还房贷的月供外，余下的存入了银行。5 年后，甲、乙都不幸失了业。甲因为没有一点积蓄，生活立即陷入了困境。而乙因为有积蓄，即便在两年内找不到工作，也能正常生活。

有不少人提前还贷是出于理财的考虑，以减少房贷利息的支出。提前还贷是否真能减少利息支出呢？中国房贷的还款方式绝大多数采用等额本息法或等额本金法。同样的贷款金额，如果采用等额本息法，由于每期的月供额度相同，故而在最初的还款额中，利息支出占的比重最高、本金支出只占很小一部分，以后利息逐期减少，而归还的本金则逐期增加。如果采用等额本金法，每期归还的本金都一样多，而利息的占比逐期减少。明白了这一道理后，单纯从理财角度考虑，采用等额本息法的贷款者，如果还款期限已经过半，就没有必要提前还贷，因为此时提前还的主要是本金，而减少的利息支出有限；采用等额本金还款法的贷款者，还款期限若已超过了 1/4，那也没有必要提前还贷了，因为提前归还的贷款中，本金占比已超过利息。



由此可见，如果想提前归还房贷，应将自己目前的工作状况、当初选择的贷款方式、已还款期限等因素综合在一起加以考虑，选择对自己最有利的方面。

购房砍价要提前作些准备

如果想在购房时向卖家砍价，就必须事先了解房屋各方面的状况，作好充分准备。

当房价处于上涨阶段，卖家掌握主动权，因此即使是买家有讨价还价的想法，也很难付诸实践。而当行情发生改变之后，买家的市场地位上升，因此砍价的主动性也大大增加了。但不论市场处于哪个阶段，购房砍价，都需要提前作一些准备，这样才能在砍价过程中做到应付自如，以下几方面可供参考。

1. 了解卖家出售房产的真实目的

如果是通过中介公司购房，买家一般可通过中介公司的房产经纪人了解卖家出售房产的真实目的，以便初步确定砍价的可能性有多大。

2. 要多找物业公司的缺点

只有尽可能多地找到物业公司在服务方面的缺点，砍起价来才能理直气壮，否则缺少合适的说辞，总会有点“师出无名”。

3. 确定合适的砍价幅度

这对买家来说尤为重要，不能太低，也不能太高，太低对自己不利，太高会遭到卖家的断然拒绝。因此，只有合适的砍价幅度，才能让自己满意，也能让卖家接受。当然，在报出砍价幅度时，应该略大于合理的水平，然后慢慢做出让步，直至双方都接受。

4. 准备足够多的现金

之所以要准备足够的现金，因为有些卖家接受降价的前提条件就是现金交易，备足现金的话，谈判成功的可能性大增。



虽然购房可砍价，但是为了保证砍价成功的概率，购房者还是要分清对象，最为主要的还是要结合市场变化。由于卖家心态的不同，因此有些人愿意与买家议价，而有些人则仍然对后市抱有乐观态度，不愿意与买家议价。因此对于买家来说，砍价要因人而异。

要做到因人而异最主要的是在购房之前先了解清楚卖家出售房产的目的，并根据房源特点来制定相应的砍价策略。就目前的普遍情况而言，小面积的普通住宅容易砍价，而中高档价位的住宅则不太可能会降价。

以房买房，让生活更便利

有这样一群人，从收入上看，他们无论如何也不能算是高薪一族，但是他们却实实在在地住在市区繁华地段自己满意的房子里。这其中的原因，或许对正在“望房兴叹”的你有所启发。

在住房这个百姓追求的永恒话题中，买房是每个家庭的愿望，有的人为此付出了一生，正所谓“安得广厦千万间”，“几家欢喜几家愁”。虽然近年来，政府部门为了解决城市低收入人群的住房问题，相继推出了廉租房、安居房、经济适用房等，从一定程度上满足了这类人群的居住需求，但实际上，由于目前的经济适用房和廉租房，无论从政策还是运作过程都存在不少漏洞和瑕疵，很多城市草根阶层，不仅买不起商品房，甚至购买政府提供的经济适用房也非常吃力。但是，大都市中仍然有这样一群人，通过以房买房，让自己住上了位于市区繁华地段比较满意的房子里。

张阿姨 56 岁了，两口子退休金都不多，每月总共也就4 000 多元钱，两个儿女一个在国外，一个常驻深圳，平时就老两口在家，他们住在北京马家堡附近的一个小区。由于岁数大了，两个人经常要去医院开药，所以他们就想搬到市中心。但是他们非常犹豫，就凭他们老两口每月的退休金也就够日常的花销和开药的，买房，尤其是在二环内买房似乎是



一件过于奢侈的事。

但张阿姨还是有自己的打算。她一边把自己的房源登记到了中介，一边开始了选房。考虑到协和医院、北京医院、同仁医院都在东单、崇文门这一带，张阿姨也把选房的范围锁定在这个区域。经过一段时间的走访，她发现崇文门一带几乎没有什么老旧二手房，都是新房或者入住才几年的二手房，价格居高不下。于是，她又开始在东单、朝内南小街一带看房。这一次有了收获，张阿姨发现朝内南小街这一带还真有些价格不高的二手房，当然年代也比较久远了。不久，张阿姨就看上了这附近的一套二手房，房龄在 20 年以上，单价 2.8 万元，总价 160 万元。她算了一下，因为地铁四号线开通，自己现在住的这套老房子单价也超过了 2.2 万元，自己的房子也能卖到 140 万元左右，也就是说，只要再拿 20 万元，老两口就能够从南四环搬到东二环居住，而且由于是老旧小区，居住成本几乎没有什么增加，房子离协和医院只有两站地的路程，将来看病、拿药非常方便。

于是，张阿姨没有太多犹豫，先交定金定下了房子，然后着手卖掉现有的房子，正赶上当年年底行情看好，于是张阿姨几乎就在一个半月的时间办完了所有手续。不久，老两口就住进了新买的二手房，过上了他们想要的便利生活。



第四章

买车理财：

理清思路，以最少的钱买最爱的车



随着生活水平的不断提高，私家轿车已经不是少数人的专利。可是许多朋友只看到市场上汽车的外观形色各异，却不知这些汽车各自有哪些优点和缺点；虽然各个车商都承诺良好的售后服务，具体内容却不尽相同；买车后需要上保险，但是有些人买“全保”，有些人却只买几种险。即便向亲朋好友询问，也是众说纷纭，莫衷一是。阅读本章后，你将会理清买车思路，以最少的资金买到心爱的汽车。



认真分析性价比

每个人都希望能够买到物美价廉的商品，于是“性价比”就成为选择商品时的关键指标。买车也是如此，如果我们对相关知识不了解，就自然很难买到称心满意的好车。

所谓性价比，就是产品性能与价格的比值。该比值越大，就说明购买的商品越值。买车也是如此，如果我们不关注性价比，自然很难买到称心满意的好车。

阿静和小琪是大学时候的同学，毕业后，阿静回到家乡创业，小琪留在北京打工。五年以后，两个人都买了汽车，虽然牌子不同，但是价格都是8万多元。买车之后的两年，阿静开车到北京看望小琪，并抱怨说自己的车开了一年以后就经常出一些小问题，现在她想换一辆车，同时问小琪的车有没有什么问题。小琪说开了两年多了，没有出过问题。

阿静说：“我这次来北京，就是想让你陪我看看车的，再买一辆然后把这辆卖掉。”小琪欣然同意了。周末，小琪开着自己的车带着阿静去看新车，一路上告诉阿静许多与汽车相关的知识。听了她的话，阿静才明白，原来购车也是一门学问，难怪自己的车没开多久就总是出问题。小琪说：“其实当初我也是向朋友咨询过，才知道一定要对汽车的性价比有一个了解，只有这样，才能买到物超所值的汽车。”

在我们身边，估计有不少想准备买车的朋友都像阿静一样，由于缺乏相关的专业知识而买了质量低劣的汽车。其实，这种情况完全可以避免，这就要求我们从以下几个方面着手掌握一些相关知识。

1. 发动机

发动机是汽车的核心部件，它的好坏决定了整个汽车的质量。因此，



我们在买车时一定要从以下几方面看看发动机的状况。

(1) 性能。很多朋友觉得，发动机都是厂家批量生产的，应该没有什么差别吧？而且我们也没法检查发动机的性能。其实不然，“龙生九子，九子各异”，同一厂家生产的发动机也不可能完全相同；何况有些车还是经过返修之后重新上市的。

至于挑选的方法，可以采用“听音法”。听音法可以分为远听和近听。远听就是让两位驾驶员各自同时启动一辆车，人站在中间位置，与两车距离相等，如果其中一辆声音较大，则可以淘汰。近听法是指打开车前盖，耳朵几乎贴在发动机上，仔细倾听其中有没有杂音，如果只有呼噜呼噜的声音就是好的发动机，如果其间伴随着其他杂音，则说明发动机内部结构不是特别契合。

(2) 排量。发动机排量是考评发动机性能的核心指标，必须加以考虑。发动机的排量越大，其输出功率就越高，加速性能也更好。但是排量越大，耗油量也越高。所以在考虑发动机排量的时候，也要注意耗油量。

(3) 气门结构。以前的汽车发动机上只有两个气门，一个进气门、一个排气门。这样的发动机虽然成本较低，但却很难满足大功率输出的需要。为了满足人们的需求，现在的汽车发动机大多采用多气门结构，因此在其他性能差别不明显、价格相差不大的时候，最好选择多气门结构的发动机。

2. 安全配置

随着汽车数量的增多，交通事故也在不断增多，汽车的安全性对买车者来说就显得格外重要。所以在购买车辆时，要尽量选择安全配置齐全的车型。一般来说，汽车的安全配置包括主动安全配置和被动安全配置两种。

主动安全配置是汽车设计者对汽车制动和动力装置进行的一种特殊设计，使汽车具有更好的操作性。在遇到意外情况时，它可以及时控制车辆，减小事故的危害。而主动安全配置主要包括以下系统：

(1) 制动防抱死系统。制动防抱死系统，顾名思义，其作用就是在制动时防止车轮抱死，这样一来，可以使汽车在制动时，车轮与路面的

摩擦仍属于滚动摩擦，从而增大了车轮和路面的附着力，保证了汽车方向的稳定性并及时控制车身，同时缩短了制动距离。

(2) 电子制动力分配装置。电子制动力分配装置可以依据汽车制动时所产生轴荷转移的不同而自动调节前、后轴的制动力分配比例，使制动效能提高，从而配合制动防抱死系统，提高汽车的制动稳定性。

(3) 牵引力控制系统。汽车在起步或紧急加速时，驱动轮很容易打滑，在附着冰雪的光滑路面上更容易出现方向失控的情况，从而导致危险的发生。牵引力控制系统通过电子传感器探测到车轮转动速度，如果从动轮速度低于驱动轮（打滑）时，系统就会发出信号，并采取一系列措施，使车轮不再打滑。

(4) 电子稳定装置。电子稳定装置以制动防抱死系统为基础，通过外围的传感器收集方向盘的转动角度、侧向加速度等信息，并经过微处理器的处理，再由液压调节器向车轮制动器发出制动指令，来实现对侧滑的纠正。

被动安全配置是指车内安装的安全带、安全气囊、保险杠、安全玻璃等安全配置。当出现事故时，这些装置能够提供坚固的支撑来保护车内人员。

3. 行驶里程

我们在前面已经说过，市场上有些汽车是经过厂家返修之后又以新车的姿态出现在市场上的，如果买到这样的车，其性价比显然会低于新车。检验这种问题的方法主要是看汽车的行驶里程。一般来说，新车被运到销售地址前，会有 100~300 公里的行车记录。如果里程表只显示几公里或者二三十公里，往往说明里程表有问题，该车也就可能是返修车。

那么如何进行进一步检验呢？我们可以进行如下检验：着车三分钟后熄火，拉出机油尺看机油的颜色，如在机油尺上看不出，可用纸巾擦拭，油呈黑色的说明是老车。

4. 尾气排放标准

近年来全世界对环境问题极其重视，而汽车尾气的排放也受到了严格的限制。我国从 2008 年起，开始实施欧洲Ⅲ号标准，而最新的欧洲Ⅴ号标准也已经出台。



继续提高汽车尾气排放标准是我国社会发展的必然要求，所以在买车时要注意选择符合较高排放标准的车型。否则，一旦国家标准有所提高，自己的爱车就会被淘汰。

适合自己的就是最好的

买什么样的车，取决于自己的需求。如果一味追求名牌、外观、档次等，买了不实用的汽车，不仅不会给生活带来方便，反而还花了很多钱，岂不是得不偿失吗？

对于普通人来说，车子是一大消费品。因此，他们在准备买车时总会有些茫然，每天从网上、报纸上关注汽车方面的信息；向亲朋好友打听各种车型的性能；看着各式各样的汽车，但根本不知道买哪一款才好。其实，这些问题我们大可不必担心，只要根据自身的条件选择适合自己的，就是最好的。

张小姐是一家电视台的记者，她负责民生方面新闻的采访工作，经常需要下乡深入老百姓家中去采访。虽然电视台有一定数量的采访车，但是那么多记者都要用，还是很紧张的。而且张小姐一下乡，往返路程比较远，山路又难走，如果司机等着她采访，就会耽误别人用车，如果先回市里进行其他工作，最后还得返回去接张小姐，来回要跑两趟。

于是，张小姐和电视台领导商量，决定自己买一辆车（电视台给予一定的补贴）。领导听了，觉得对工作有利，也没多想什么就批准了。张小姐很快确定了自己的购买对象：一款四轮驱动、发动机性能很好，适合野外驾驶、动力很强劲的越野车。特别是在路况比较差时，这款车的磨损非常小，而且独特的悬挂设计可以确保乘坐的舒适性。同时，与其他款越野车相比，它在城区或者高速路上的行驶性能也相当不错。

很多朋友都劝她：“20万能买一辆中级轿车，那样开着多有面子？”而张小姐却说：“其实，我买车只是为了方便工作，而不是为了面子、



名牌。”果然，这辆车被张小姐开了两年多，也没有出现什么问题，而且工作时使用起来也非常方便。

当然，除了实用之外，以下三方面也是买车时需要考虑的因素。

1. 财力

市场上售卖的汽车种类繁多，有几万元的微型车，也有几百万元的豪华车。在买车时，首先要考虑自己的财力。如果你的经济比较宽裕，可以买中高级的车，因为档次高的车具备更高的性能配置，更安全舒适快捷。对于收入并不多的朋友来说，最明智的做法就是购买价格大约为 10 万元左右的普通轿车，这样做，不会对我们造成太大的经济负担。

需要指出的是，买车尽量不要倾尽所有，因为购车后除了自己平时的正常开支外，还会多支出相当数目的保养费、修理费、停车费等养车费，可能会让我们的手头越来越紧张。而对于那些贷款买车的朋友来说，则需要考虑到月供、养车费、生活费与月薪之间的关系。

2. 功用

买车时当然要考虑汽车的用途，如果仅仅是在城区作为代步工具，那么就没有必要过分要求汽车的动力性能和各种配置，只需要考虑安全、节油等比较实际的指标就可以。需要注意的是，上下班比较堵车，购车时应考虑到发动机在低转速情况下的性能。如果你工作的场所在城外，道路状况不佳，上下坡较多，那么你可以考虑 SUV 车型；如果你经常出入上流社会，那么当然可以选择比较豪华的车型。

3. 喜好

个人喜好也是一个极其重要的因素，可能一款车安全性、舒适度、价格等都不错，但你就是不喜欢，即便你在众人的劝说下选择了它，心里也觉得不舒服，以至出门时也很少开。因此，选择一款自己喜欢的车，也是购车时需考虑的因素。



选择好有利时机，花最少的钱买最中意的车

任何商品都有打折、促销的时候，汽车也不例外，因此，只要能沉得住气，一定能够花最少的钱买到最实用的汽车。当然，该出手时就出手，不要因犹豫不决而贻误了时机。

做任何事情都要掌握有利时机，买车也不例外。如果时机把握得好，可以为你省下不少钱；如果时机把握得不好，极有可能白白花掉很多钱。

王女士刚刚结婚，想买一辆车，丈夫朱先生建议道："我们先去度蜜月吧，等回来之后再买车也不迟啊！"王女士却说："我们开车去度蜜月不是更好吗？"于是，王女士就花了12万元买了一辆汽车。

等到度蜜月回来之后，王女士发现该款车的售价下降到不足10万元，这是为什么呢？原来在王女士买车的时候，正值汽车销售旺季，价格相对较高。丈夫半开玩笑地说："怎么样？'不听老人言，吃亏在眼前'吧？"王女士说："降价的车子肯定质量有问题。"虽然嘴上不承认，但是王女士比丈夫还要心疼多花掉的2万多元钱。

现实生活中，像王女士这样的人有许多，由于购车心急，吃了大亏，损失的还是自己的腰包。那么，到底什么时候应该出手买车呢？

1. 淡季

月有阴晴圆缺，汽车销售也有旺季、淡季之分。旺季的时候，人们排队购车，价格自然一涨再涨；淡季购车，价格相对较低，而且服务周到。因此，在购车时，一定要抓住这一大好时机。以下三个时段通常是汽车销售的淡季。

(1) 3月。3月在自然界是一个万物复苏的时节，而在汽车界却是一个辞旧迎新的时段。一方面，上一年度没有完成销售任务的厂家或者汽车销售商必然会降价处理汽车；另一方面，很多车商也希望在春节之后



尽早推出新款产品。对于那些旧款车型，则是尽可能多地低价处理。此外，春节期间是汽车销售的旺季，上一年计划买车的人都在春节期间买到了汽车，春节之后的车市必然会有所冷落。

(2) 7 月～8 月。7 月～8 月正是一年当中最热的时候，可谓天气如火。与之相反，人们的购车激情却大大下降了。一般来说，新款车型在年初推出，并且在 4 月～5 月大卖了一场，这时候来买车的人少之又少。为了吸引顾客，汽车销售商只能组织一些促销活动或优惠活动。所以这时买车，往往能够得到更多的实惠。

(3) 11 月。对于汽车行业来说，11 月是一个消沉的时段。很多汽车销售商认为，只要这个月的销售量达到预期，其他月份都不成问题。所以他们为了争取更多的顾客，往往会降低价格来促进销售额。在这个时间段买车，无疑会节省一笔不小的开支。

2. 月底

汽车每个月的销售量，一般都是汽车销售商在年初制定下来的。所以一到月底，完成任务的销售商非常高兴，会让利于顾客；而那些未完成任务的销售商自然十分着急，很可能会低价出售产品以增加销售量。所以，尽量在月底去买车，这也不失为一个省钱妙招。

3. 价格狂跌之后

有时，汽车销售商因某种原因，急需资金回流，无奈之下只能低价出售产品，而且降价幅度远远超过了一般活动时的优惠。当然，也许有人会认为，大幅降价可能是车辆质量出现问题，但是现在社会开放的信息市场往往迫使生产厂家不敢在质量上动手脚，因此无需过分担心。

贷款买车，提前享受有车一族的便利生活

很多人往往觉得贷款买车，不仅要还贷款，而且还要支付一部分养车费用，很不划算。其实，现在的汽车价格通常都不是很高，因此，汽



车消费贷款的数额也不算大。另外，贷款买车还能使你提前享受由此带来的便利。

随着社会的发展，超前消费得到许多人的认可，与此同时，贷款买车也被提上了议程。贷款买车的人，有的是为了工作上的需要、有的是为了以车代步、有的是为了上班方便……总而言之，是为了提前享受有车一族的便利生活。

郝女士和吕女士是同事，每月薪水差不多。由于两人的住所都离单位比较远，所以都要挤公交、转地铁，每天到了单位已经很疲惫了，更别说好好工作了。有时候两人在一起还相互抱怨一番。久而久之，两个人都有了买车的念头。

郝女士说了就去做，攒够首付的时候就立即买了一辆12万元的车。后来，每天开车来上班，精力明显充沛了许多。而吕女士总说自己钱不够，时机还没有成熟，所以还是一直挤公交。

就这样，一晃3年过去了，郝女士的贷款基本上还完了，而吕女士也认为时机成熟了，于是买了一辆10万元的车。从质量和配置来看，两辆车差不多。对此，郝女士说："虽然现在车价又有所下调，但是吕女士足足比自己多挤了3年的公交。"

很多人往往觉得贷款买车，会使生活受到影响。其实，现如今，汽车消费贷款的数额不是特别大，还款期多在5年以内，所以只要我们了解了以下几个公式，就能清楚地算出贷款买车需要多长的付款时间，不至于对生活产生很大的影响：

车价首付款=现款购车价格×30%

首期付款总额=首付款+牌证费+保险费

贷款额=现款购车价格-首付款（月均付款可以3年期或5年期分别计算）

每期还本金额=贷款本金÷还款期数

每期应还利息=上月剩余本金×贷款月利率

当然，要想贷款买车，还必须了解贷款买车的具体内容，以下几方面可供参考。

1. 申请贷款者必须具备的资格

不是任何人都可以向银行申请贷款的，一般来讲，申请买车贷款者需要具备以下条件：

(1) 申请人须是有完全民事行为能力的中国公民，原则上年龄不超过65周岁；

(2) 申请人需持有本市常住户口或有效居住身份证件，有固定住所；

(3) 申请人要有稳定职业和固定收入，具备按期偿还贷款本息的能力；

(4) 申请人必须提供贷款人认可的财产抵押，或有效权利质押，或具有代偿能力的法人或第三方作为偿还贷款本息并承担连带责任的保证担保；

(5) 申请人应具备与特约经销商签定的购车协议或购车合同以及在贷款人处存有不低于首期付款金额的购车款；

(6) 申请人必须是遵纪守法的良好市民。

2. 贷款流程

在与汽车销售商达成购车意向后，向销售商询问贷款申请程序，并在销售商的指导下填写开户和贷款申请资料，请销售商帮忙估算首期和今后每期付款的金额。之后，将填好的资料交给银行，并提供购车有关手续、证明、资料等，申请汽车消费贷款。经银行审核贷款资格，三天内通知其是否受理该项贷款业务。

如果银行受理贷款业务，我们就可以向汽车销售商缴纳车辆首付款、购置费、保险费、服务费及上牌费用等，之后，由汽车销售商通知银行办理公证及抵押手续。等到银行将贷款划到汽车销售商的账户后，就可以提车。

需要注意的是，购车时最好选择“一条龙”式的车贷服务，即贷款、买车、上牌在一个服务中心完成，以避免不必要的麻烦。另外，事前还需要了解类似“提前还贷是否算违约”等细节问题，并在合同内写清楚。

3. 贷款的最高额度

对于不同的担保方式，银行对购车贷款的最高额度的限制也是不同的：



(1) 如果申请人是以贷款人认可的有效权利质押或银行、保险公司提供连带责任保证方式的，则贷款最高额度不超过质押物面额的 90%或购车费用的 90%。

(2) 如果申请人以所购车辆或其他经贷款人认可的财产抵押申请贷款，贷款最高额度不超过抵押物价值的 70%。

(3) 如果申请人选择以除银行、保险公司以外的第三方保证方式申请贷款，贷款最高额度不超过购车费用的 60%。

4. 汽车贷款模式

当前我国的汽车贷款模式主要有直客式车贷与间客式车贷两种。

(1) 直客式车贷。直客式车贷是指银行作为信用管理主体直接面向消费者的模式，即购车人先到银行办理贷款手续，再到特约经销商处选车。目前，建行、工行、农行、招行等均可办理期限在 5 年以内、首付比例在 10%以上的直客式汽车贷款业务。

(2) 间客式车贷。间客式车贷是指银行通过销售商间接面向消费者的模式，即购车人先到汽车销售商处选车，由销售商联系与其有合作关系的银行办理贷款，购车人向汽车销售商支付 1%~5%的中间费用。当前车市竞争日益激烈，中间费用属于汽车销售商的一项利润来源，因此汽车销售商往往不愿让出代理费，而会坚持要求购车人办理间客式贷款。

先买车再装配，厂家和消费者都是赢家

很多人由于没有足够的资金或必要去买中高档汽车，而且也不需要所有高档车配置，但是又希望拥有部分高档配置，这就可以通过“先买后配”来实现。

看了这个题目，可能会觉得，汽车不都是装配好的吗？正是由于汽车都是装配好的，所以消费者就没有太大选择的余地，爱车也就无法彰显自己的个性。最重要的是，厂家生产的汽车，装配基本上是按照价位



进行的，普通车的各种配置就比较一般，而中高档车的配置就比较好。

如果想让汽车的配置符合自己的喜好和风格，就可以通过"先买后配"来实现。

一天，田女士没有开车来上班，下班的时候就顺路搭乘了同事李女士的车。坐上去之后，田女士感觉十分舒服，真皮座椅让车内彰显出洁净清爽的感觉。开出闹市区，车内的音乐响起，音响效果非常好。田女士觉得自己天天开车上班下班都没有像今天这样感到愉快，于是就问李女士："小李，你这车真舒服，多少钱买的啊？"李女士回答说："8万多，这车属于经济车型了。"这时候田女士的眼睛瞪大了，说道："我那辆车花了11万呢，感觉一点都没有你这辆舒服，而且音响效果也没你这个好。"李女士笑道："车里的各种部件都是我后来重新配置的，又花了一万多块钱，不过比直接买好车要便宜多了。"

从上述案例可以看出，"先买后配"就是先买一款价格较低的车，之后再根据个人的喜好进行配置。这样做，不仅可以享受到高档车的感觉、彰显自己的风格，而且还能省下不少钱。

其实，"先买后配"无论是对于厂家还是消费者来说，都是一种双赢的选择。

1. 对厂家的好处

假定你购买了便宜的车之后，又请厂家的特约维修站给汽车配置真皮座椅、豪华音响、高级防盗器。如果真皮座椅5 000元、豪华音响5 000元、高级防盗器3 000元，合计13 000元。如果是原车配置的话，厂家需要缴纳消费税650元，但是买车后再配置，厂家就不必缴税了，而且又卖出了配件，何乐而不为呢？

2. 对消费者的好处

对于消费者来说，好处当然更多，主要包括以下几点：

(1) 在购买自己需要配置的同时，省掉了同时购买不必要配置的钱。

(2) 后配置的物件不必再缴纳车购税。

(3) 汽车保险费是以汽车价格为基础进行计算的，这样就可以少缴一部分保险费。

值得注意的是，"先买后配"虽然省钱，但是在已经装配好的汽车



上重新增加配件具有一定风险，所以在做出这一决定之前最好和厂家、经销商、维修商协商。

养车是个花钱的事，一定要想办法省钱

买车一时，养车千日。养车费用包括保险费、油料费、养护费、维修费……而这些费用是要年年交、月月交的，直到汽车报废。因此，一定要了解汽车维修保养的小妙招。

可能不少朋友已经体会到了，养车要比买车还难，其所需要的养车费要远远高于汽车本身。

很多朋友买车的时候因一时冲动，不惜花掉所有积蓄，但是买回来之后发现，养车比过日子还费钱。而且由于自己是新手，对于养车以及车辆维修的知识比较缺乏，因此还会花掉更多的钱。

黄小姐大学毕业后不久，就用自己的积蓄购买了一辆车。之前她也听说了，养车还需要花很多钱，每月怎么也要2 000 元左右，于是她也为爱车计划了每月2 000 元的保养资金。但是买回来她才发现，自己每个月要花掉将近3 000 元作为汽车的相关费用，这让她感觉很吃力。

后来她向经验丰富的王大姐咨询了一番，知道自己在很多地方多花了钱。后来她调整了一些方法，终于将每月的汽车相关消费降至2 000 元以下。

养车是个花钱的事，我们必须想办法加以节省。因此，已经买车的和计划买车的朋友都有必要了解以下关于汽车维修保养的小妙招。

1. 及时加油

如果油箱内油量不足，燃油泵就会发热，经常发热就很容易烧坏。所以要尽量保证爱车油箱内的汽油超过燃油泵芯。这样燃油泵就不容易烧坏，而一个普通燃油泵的市场价格要几百元。



2. 润滑油没必要使用进口的

润滑油能够减少各部件之间的摩擦，降低发动机内的热量，增长各部件的寿命，提高发动机的性能。因此，添加润滑油是很有必要的。有些人认为，进口的润滑油质量好，所以总是会选择进口润滑油。事实上，进口的润滑油并不适合某些车辆使用，即便适合，其作用也不会比国产润滑油好很多，但是价格却比国产润滑油高很多。因此建议广大朋友在润滑油上支持国产货。

3. 轮胎充气莫太足

轮胎不仅承载着整个汽车的重量，而且还要不停地滚动、奔跑，因此有些朋友认为充气越足，轮胎就越不容易被损坏。但事实并非如此，充气不足当然容易损坏轮胎，但是充气过足，也会让轮胎承受更大的压力，因而也容易使轮胎受损。

因此，必须要定期检查轮胎压力，至少两周要检查一次，如果压力不足要及时充气，但是充气之后也要进行检查，不要使其内部气压过高。

4. 定期保养，让爱车少“生病”

我们中医讲究“治未病”，也就是防患于未然，或者将人体的疾病消除在萌芽状态。汽车也是如此，如果不悉心保养，爱车就容易出现较为严重的问题。这时候再对爱车进行维修，不仅需要付出高昂的维修费，而且会使爱车元气大伤，往往直接沦为旧车。

但是如果保养得当，发现问题的苗头及时处理，爱车在相当长的时间内都不会出现太大的问题。一般来讲，汽车行驶5 000 公里左右就需要进行一次保养。当然，如果行驶的路况较差，或者新司机经验不足，也可以适当增加保养次数；如果司机经验丰富，汽车状况良好，则可以六七千公里做一次保养。

5. 自己动手，解决汽车小毛病

利用闲暇时间多掌握一些汽车知识，让自己尽快成为一名经验丰富的老司机，不仅能够尽可能地减少汽车的损耗，而且在汽车出现问题时，还可以亲自处理。这样既可以节省时间，又能够节省费用。

另外，亲自处理小问题还可以减少到保险公司理赔的次数。而保险公司对于理赔次数少的客户有其相应的优惠政策。这就意味着爱车出现



大问题的时候，保险公司可以负责赔偿更多的费用。

6. 汽车保险以必须和足够为度

很多朋友为了避免麻烦，买车之后随之为其购买一份“全保”，但其中有些险种是没有必要的。需要投保的险种当然不能吝啬，但是没有必要的保险则可以省略。因此，只要选择一份恰当的险种组合就可以了。

如何选择险种组合，通常要根据以下具体情况加以确定：

(1) 如果你的开车技术还不是很过硬，在行车过程中容易发生些小事故，那么可以有针对性地在投保基本险种的基础上增减附加险保障。

(2) 如果你的驾驶技术很不错，平时也很注重车辆的保养和安全防护，能够保持保险期内不发生交通事故，而且车辆的价值不高，则可以选择续保相对基本的组合险种，如交强险+车损险+第三者责任险+不计免赔险等。

(3) 如果爱车已经“步入退休年龄”，临近报废，那么续保险种太多显然不划算，那么只需要续保交强险和第三者责任险等必要险种即可。

合理规划养车费用，做快乐潇洒的有车族

有些人害怕养护汽车的费用太高或者是养护汽车太麻烦而不买车，事实上，只要在养护汽车上多花一点点心思，合理规划养护汽车的费用，就可以做快乐潇洒的有车一族。

如今，只要跟车扯上关系，各种服务的费用都不低，这让不少工薪阶层的车主倍感压力。如何才能减少养车费用？当然自己动手最省钱。于是，自助养车族开始悄然出现，他们自己动手洗车、打蜡、换轮胎、换机油，省钱之余还能学到不少车辆养护知识。

1. 自己动手很省钱

很多有经验的车主都会自己更换简单部件，如果去专业维修站，不仅零配件价格高，而且会收取一定的工时费，非常不值。



徐某在一家事业单位上班，数年不变的收入应对日益高涨的养车费用，让其不堪重负。徐某说，到汽车美容店清洗一次内饰就要花 80 元，给轮胎调换位置，一次 20 元，现在跟车有关的服务，普遍都贵，为省钱，不得不自己动手。

后来徐某发现，在汽配市场花 20 元就能买到内饰清洁泡沫，再花 5 元钱买条洗车专用毛巾，自己动手清洗内饰，可省下不少费用。打蜡也是如此，一般汽车美容店打一次蜡收费 50 元，自己买瓶质量较好的车蜡只需 150 元，可使用四五十次，单次材料成本仅三四块钱。类似调换轮胎，只需花点力气就可以了，完全没有必要花钱让轮胎店换。

2. 自己动手，可以增加养护车辆的情趣

对于一些车友来说，自助养车除了省钱的好处外，增加车辆养护知识更是自助的乐趣之一。

车友李小姐家境富裕，对于自助养车，她坦言更看重省钱之外的乐趣。“儿子给我提水，丈夫擦车，我则收拾后备厢、擦内饰，这样一家人在一起干活，感觉特别温馨，也感觉很幸福。这是把车子开到洗车场，钥匙一扔就到别处发呆的洗车方式不能比拟的。”李小姐说起自助养车，一脸的幸福。同时，李小姐还介绍说：“现在我们一家三口两周就动手洗一次车，我爱人则一个月给车子打一次蜡，细心呵护车子之余能感受到更多的家庭温暖。”

3. 小病常看，大病不犯

维修保养能不能省钱关键在于你对车了解多少，如果自己是行家或者身边有高参，那就能省就省，否则还是奉劝你选择正规渠道，花钱买个踏实。

段女士已经有 4 年驾龄了，她认为车子出问题时，往往是严重故障的开始。如果对这些小故障视而不见，可能最后要花一大笔钱去修理。她在修理车子的小毛病时，也有一些省钱的办法，就是在配件上可以“打主意”。

段女士的经验是，修车时如需要更换零配件，最好自己去正规的配件商店买。一般情况下比修理厂的配件要便宜。选购配件也不能头脑发热，必须货比三家，不能听信一面之词；买配件可以和其他有车的朋友



一起买，算批发价更优惠；如果条件许可，还应储备一些耐用件和易损件，并利用季节差别降低支出，比如冬季易损件最好夏季买，而夏季易损件则应选在冬季买。

4. 加入汽车俱乐部

有些人并不想自己动手养护汽车，那么一条便捷的养护方法是加入汽车俱乐部，这样不仅可以省下一部分养护汽车的费用，也可以免去自己动手养护汽车的劳累。

乐女士加入一家汽车俱乐部成为会员后，第一年的办证费和会费是900元，从第二年开始每年要缴纳720元的会费，虽然费用比较高，但她可以享受的优惠也很多，比如：

(1) 全年免费洗车。如果按每月洗车6次每次按5元计算，一年可以省下360～500元。

(2) 免费救援。这个用处不是很多，但万一路上发生问题，也可以感受一下雪中送炭的感觉。

(3) 2～3次的免费全车手工打蜡，价值100元左右，可以节省200～300元；

(4) 1～2次发动机清洗，可以节省100~200元。

(5) 免费检测，办理年检，至少可以省下400元。

这样，她等于花720元享受价值1060~1400元的服务，是比较划算的。另外，如果遇到小毛病，比如加蒸馏水、玻璃水、打气、调车之类的一般都可以免费。

总而言之，不管我们是自己动手还是加入汽车俱乐部，只要我们在养护汽车上多花点心思，那么我们就可以在这方面省下不少钱。

爱车保养按需而为，不可过度

对于自己的座驾，当然有理由去爱护，但是爱护的前提是了解。过度呵护，害的可是“爱车”。



很多人都奉行“一分价钱一分货”的消费理念，虽然有一定道理，但绝不是放之四海而皆准的真理，比如养车就不是如此。对于养车来说，勤保养、花高价保养并不是会保养的体现，如果不按照车辆需要而过度进行保养，反而会促使爱车未老先衰。

夏小姐参加工作后的第一个生日，爸爸送了她一辆车，虽然是一辆普通轿车，但是对夏小姐来说，意义十分重大，因此夏小姐特别喜欢这辆车，将其视如珍宝。不仅如此，每次保养爱车的时候，夏小姐都很舍得花钱，什么都用最好的，就连汽油也一定要用高标号的。最近，她听说某品牌的喷油嘴清洗剂使用效果非常好，就是价钱有点贵。她想都没想，就去买了一瓶加入油箱。谁知，她的车没有感到动力强劲，反而车在启动时出现发动机抖动的情况。于是，她开车去了维修店，工作人员检查后，对她说：“都是那瓶清洗剂惹的祸”。这时候，夏小姐才明白，保养汽车并不是花钱越多越好。

下面，我们就此提出以下几个注意事项，以避免爱车消费过度。

1. 汽油使用要遵循说明书

有些朋友误以为高标号汽油优于低标号汽油，加油必要加高标号。其实这种看法是错误的。汽油标号是标定汽油抗爆能力的参数，与汽油质量好坏、是否省油没关系。一般来说，汽车厂家会向消费者推荐使用的燃油标号，按照说明书上的用油标准加油即可。

2. 燃油添加剂尽量少用

燃油添加剂能够弥补燃油在某些性质上的缺陷并赋予燃油一些新的优良特性。因此很多燃油添加剂的售卖商利用广告进行宣传，致使许多朋友购买了大量的燃油添加剂。一般情况下，只需要在燃油中加入微量燃油添加剂即可；而且通常的汽油、柴油中已经添加了燃油添加剂。如果再添加的话，不仅不会起到应有的效果，反而会加剧发动机的磨损，甚至损坏三元催化装置，导致尾气不合格。

如果经过检测，证明确实需要使用燃油添加剂，那么也要使用厂家认可的产品。



3. 超额保险是浪费

很多人对于汽车保险不够了解，上保险的时候有什么买什么，以为多多益善，甚至有人还会买到超额保险。所谓超额保险，就是说保险限额高于保险标的的实际价值。比如买了一辆 12 万元的汽车，投保金额却达到 30 万元。其实即便汽车全部损坏，最多也只能得到 12 万元的赔偿。

4. 过度洗车打蜡会使漆面更早退化

正常情况下，一个季度给汽车打一次蜡就够了。但是有些爱车心切的朋友会过度频繁地清洗汽车，动不动就给汽车打蜡。事实上，经常给汽车“洗澡”不仅会导致车漆过早退化，而且还会导致车厢底板、车门底部等处出现锈蚀腐烂。另外，不少汽车美容店使用的洗车抹布中会夹带细小的泥沙，经常洗车，车漆就会更多地受到泥沙的摩擦，从而加速漆面的损坏，使漆面过早老化。

5. 车内不必喷洒香水

有些朋友喜欢香水，他们也愿意在爱车内洒一些香水，营造一种香喷喷的气氛。但是很多香水，特别是品质不高的香水，不仅会对人体健康产生不良影响，而且还可能腐蚀车辆内饰。所以说，尽量不要在车内喷洒香水等化学物品。

6. 车内饰物不要太多

有的人特别是女性朋友喜欢将爱车装饰成“闺房”，在车内布置了很多东西。其实这种做法是不对的，车辆是一种交通工具，并不是居住场所，放置的东西太多会徒然增加车内重量，致使发动机做无用功。

7. 尽量避免不必要地用车

有的人为了炫耀爱车，经常与朋友一起开车出去兜风，即使没有必要也会开车出去。这样既费油，又费车。如果真的爱车，就应该珍惜车。当然，偶然出去兜风是可以理解的，但不要过于频繁。没必要开车的时候，尽量让车子休息。



第五章

保险理财：

给自己一些特殊的保护，对自己的未来负责



保险就是平安时为意外所做的准备、年轻时为年老时所作的准备、健康时为生病时所作的准备。

著名学者胡适博士谈及保险时曾经这样说过："保险的意义，只是今日作明日的准备，生时作死时的准备，父母作儿女的准备，儿女幼小时作儿女长大时的准备，如此而已。"



计算好家庭保险金额，做好家庭保险规划

主动做好风险管理，对于家庭的稳定具有十分重要的意义。在做好家人保险计划时要考虑到家庭保险规划的原则和家庭保险金额的计算。

现代社会被称为风险社会，是因为风险因素越来越多，风险事故带来的损失越来越大，发生风险事故的概率越来越高；因此，做好保险规划，对于家庭的稳定具有十分重要的意义。

1. 家庭保险规划的基本原则

（1）应该将家庭所有成员视为一个整体来考虑。家庭成员互相之间都承担有一定的家庭责任，因此我们在规划保险时应该把所有的家庭成员视为一个整体，这样才能更好地体现家庭成员之间相互的责任与关爱，规划出最适合自己家庭情况的保险计划。例如，刚出来参加工作的人认为自己不需要购买保险，原因一个是因为收入比较少，更主要的是认为自己没有什么可以投保的地方。其实这样是不对的，作为家庭的一员，如果没有保障，万一有什么事情，谁来完成我们肩负的责任呢？

（2）遵循“家庭无法承担的风险先保，对家庭财务影响大的风险先保”的原则。风险管理的目的是“用最小的经济成本获得最大的经济保障”，家庭风险管理规划要求我们对家庭风险进行分析，找出可能对家庭造成严重影响的风险因素，优先制定合理的风险管理规划来规避风险。

（3）做好家庭人身保险规划。家庭人身保险的规划，应该遵循以下最基本的原则：先大人后小孩；先家庭支柱人员后其他人员；先保障型后投资型；越早规划越好；遵循循序渐进，保费要量力而行的原则；有消费贷款的家庭一定要有充足的保险保障；通过保险组合来规避风险；充分利用保费豁免功能规避风险。



2. 家庭保险金额的计算

保险金额是保险公司和投保人双方商议在保险合同上载明的保险标的金额。它是保险公司所承担的损失赔偿或给付的最高限额。同时，它也是保险费计算的依据。财产保险的保险金额不能超过本身的价值，保险公司对于超额保险不予赔付。对于高额保单，各家保险公司有不同的特殊审核标准。

人身风险主要来自意外和疾病，由此可能导致的损失为：治疗花费的医疗费用；部分能力丧失而导致的收入损失；完全能力丧失或死亡导致的收入损失。对于医疗费用保险金额的规划，我们可以根据当时的医疗费用情况以及未来的增加趋势来进行预估；对于收入的损失，一般采取生命价值法来计算，即预期未来收入的现值就是保险金额。

个人的保险规划需要与家庭结合起来考虑，这样，个人保险额度的规划就不再是个人的需求了，而是要考虑个人在整个家庭的贡献了。因此，保险金额一般采取“需求法”或者“资本保留法”等，需求法是分析不同家庭一旦其主要支柱者死亡的财务需求，并转化为保险金额。资本保留法是指一旦家庭成员发生风险收入受到损失，则用获得的保险金来投资，用投资获得的收入来替代损失的收入。这个保险金就是资本需求额，也就是保险金额。

影响保险金额的确定因素很多，家庭不同时期，存在的风险也不一样。在实际工作中，保险理财规划师一般会考虑到以下因素：配偶的生活和养老费用；未成年子女的生活费用、配偶和子女的教育费用；消费贷款及其他债务；紧急用款和最后费用等方面，同时还需要考虑家庭现有资产情况，另外还需要考虑财产传承、税收规划等方面的问题，因此保额的确定非常复杂。理财规划师根据客户的情况计算出来的保险金额，在实际操作中，并不意味着一定要按照其执行，客户可以根据自身的经济能力和需求逐步实施；同时，客户境况发生变化时，也应该和理财规划师保持积极的沟通，随时调整保险额度。

保险费的预算原则上是根据保险金额来进行的，但在实际工作中，由于人身保险一般采取多年连续缴费的方式，保险规划师还需要考虑客户的未来收入情况，以确保客户的长期缴费能力，维护客户的利益。根



据长期的实践经验总结，一般年缴保险费不超过年收入节余的10%~20%，不会对客户生活造成压力，客户可以根据自身具体情况来进行调整。

保险没有最好的，只有适合自己的

购买保险的投入必须与家庭的经济状况相适应。要根据家庭现在的收入水平，预估未来的收入能力，并计算收支结余。这样，才能确保你的保险不会出现无力支付而遭受损失。

现代社会是一个异彩纷呈的社会，每个人在享受到其繁华、舒适和便捷的同时，又深深感受到个人前途的不确定性和各种风险的存在，因此，购买保险已经成为现代人必不可少的选择。

曾经有一个保险小故事，说的是一个失事海船的船长是如何说服几位不同国籍的乘客抱着救生圈跳入海中的。他对英国人说这是一项体育运动，对法国人说这很浪漫，对德国人说这是命令，而对美国人则保证：你已经被保险了。

正如故事中所讲的，保险在美国，不管是国家元首、明星巨匠，还是平民百姓，都是人们生活中不可缺少的一环，就像饮食、居住一样，是生存中必要的一部分。人寿、医药、房屋、汽车、游船、家具等都有相应的保险项目，它们像一条条木栅，连成一环，环在你周围。

从经济的角度看，保险是分摊意外事故损失的一种财务安排，通过保险将少数不幸的被保险人的损失由包括受损者在内的所有被保险人分摊；从社会的角度看，保险是社会经济保障制度的重要组成部分，是社会生产和社会生活“精巧的稳定器”；从风险管理角度看，保险是风险管理的一种方法，起到分散风险、消化损失的作用。

保险是理财，不是投资。我们经常看到人们在计算现在买的保险分红是多少、将来可以赚多少钱。其实保障是有成本的，拿钱来买保险比把钱放到任何投资渠道的回报来得都要低。要想投资赚钱就不要买保险，



买保险赚钱的可能只有一个，就是在缴费过程中发生风险。换句话说，保险是不可以算的，能算得出来的都不叫保险。

保险是理财，不是储蓄。许多人买保险，都与银行储蓄作比较。你把钱放到保险公司和存到银行所起作用是不一样的，存在银行你拿到的是利息，而保险公司给你的是保障。储蓄是存几万元钱得到几百元的利息。而保险是存几百元钱却能得到几万元的保障。如果我们把储蓄得到的几百元的利息拿出来再投资到保险上，那我们的资金就会保值、增值几十倍。

保险永远没有最好的，只有适合自己的。选择保险时要遵循以下原则。

1. 量力而行

购买保险的投入必须与家庭的经济状况相适应。这样，才能确保你的保险不会出现无力支付而遭受损失，也不会出现保险投资金额过低的情况。

2. 按需选择

要根据家庭所面临的风险种类选择相应险种。现在针对家庭与个人的商业险种非常之多，但并不适应每个客户。例如，如果家庭中男主人是主要收入者，且从事危险程度较高的工作，如高空作业，则此家庭的首要保险就应该是男主人的生命和身体的保险。

3. 优先有序

重视高额损失，自留低额损失。确定保险需求的首要考虑是风险损害程度，其次是发生频率。损害大、频率高的损害优先考虑保险。对一些较小的损失，家庭能承受得了的，一般不用投保。实际上，不少保险一般都有一个免赔额，低于免赔额的损失保险公司是不会赔偿的，所以，低于免赔额的保险是不应考虑的。

4. 合理组合

把保险项目进行合理组合，并注意利用附加险。许多险种除了主险外，都带了各种附加险。当你购买了主险后，如果有需要，可顺时购买其附加险。这样的好处是：其一，避免重复购买多项保险；其二，附加险的保费相对单独保险的保费一般较低，可节省投保成本。所以



综合考虑各保险项目的合理组合，既可得到全面保障，又可有效利用资金。

选择靠谱的保险公司投稳妥的保

投保人在选择保险公司时要根据公司实力、经营情况和在行业中的地位，公司的市场评价和商业信誉、公司的产品体系以及服务质量来选择更靠谱的保险公司。

保险规划制订出来后，我们就需要付诸实施，在实施保险规划阶段的重点是选择好保险公司。在我国各类保险公司数量很多的情况下，我们对保险公司的选择应该重点关注以下方面。

1. 公司实力、经营情况以及在行业中的地位

包括保险公司在行业里面的排名、市场份额、保险公司成立的时间，以及公司发展情况、保险公司的经营理念、经营范围和组织形式，历年来的经营成果。

2. 公司的市场评价和商业信誉

投保人可根据权威评级机构对保险公司的评定结果及保险公司对外公布的年度报告及重大事项公告等方式，来了解保险公司的偿付能力。如果评定等级越高，就表明该保险公司的偿付能力越强。投保人还可以查看保险公司的财务报表，分析保险公司的保费收入、赔款、费用、利润等财务指标，从而了解其财务状况。

3. 公司的产品体系

保险公司产品的体系完备与否，是由保险公司的产品开发能力决定的，只有拥有完备的产品体系，才能方便客户进行产品组合，有效规避风险。

4. 服务质量

投保人选择保险公司时，要从三个方面了解其服务质量以及提供服



务的能力：一是从其代理人获得的服务；二是从公司本部获得的服务；三是看其在全国的服务网点和网点覆盖情况。第一点的服务质量，可以推断保险公司对代理人的培训力度与管理水平；后两点对于投保人来说更为重要，尤其是购买寿险时，一旦与保险公司订立保险合同，就会长期与该公司打交道。保险公司在服务方面的任何一点不足，都可能影响投保人几十年。

根据年龄特点制定实用有效的保险投资策略

一个人从进入社会有自立能力开始一直到年老身故，从财务的角度看大致会经历四个阶段，每进入一个不同的阶段，要及时调整自己的保险计划。

每个人在不同的年龄阶段，对现金需求是不同的，因此对资产收益率的要求和风险偏好特征也会随之而不同，从财务的角度看大致会经历四个阶段，而这四个阶段的投资策略是不同的。下面我们来具体说明这四个阶段及其投资策略和保险规划。

1. 积累阶段

基本情况大致是：初入社会，工作时间不长，单身或者刚刚组建家庭，年龄大致在25~35岁之间。

财务状况大致为：工资不高，积蓄不多，但各种家庭负担（如子女教育、房贷、汽车开销等）较少。

生命周期所处阶段：年轻，生命周期还很长。

承担风险的能力：在自己的生命周期中处于最能够承担风险的时期（无论他愿不愿意承担风险）。

对资产收益率的要求：处于最高的阶段。

投资策略：处于这个阶段的投资策略应该是主动投资一些较高风险的投资产品（如股票、基金），投资比例可以达到个人资产的65%以上。



保险策略：主要是规避因发生意外或重病而造成财富的大幅度损失。在财务允许的前提下，适当考虑投资类险种。

2. 巩固阶段

基本情况大致是：逐渐步入中年，工作时间较长，一般均组建家庭并有子女，很多是单位的骨干，年收入在社会上处于中等以上水平，年龄大致在 35~50 岁之间。

财务状况大致为：工资较高，有了一定的积蓄甚至较多的财富，对生活品质的要求提高，但还未达到累积财富的最高峰，同时各种家庭负担（如子女教育、房贷、汽车开销等）也随之增加。

生命周期所处阶段：处于生命周期的中期。

承担风险的能力：有较强的承担风险的能力。

对资产收益率的要求：与第一阶段相比有所下降，但对投资收益率的要求仍相应较高。

投资策略：处于这个阶段的投资策略应该是主动投资高风险投资产品（如股票、基金），投资的比例可以适当降低，大致在资产的 50%~65%之间。

保险策略：由于家庭负担增加，因此意外或重病的保额应该增加，同时加大投资类险种如万能险和投连险或养老金的保险比例，开始为退休后保持自己所要求的生活品质做准备。

3. 消费阶段

基本情况大致是：逐渐接近退休年龄，子女大多成人，年龄大致在 50 岁到退休之间。

财务状况大致为：财富累积基本达到一生的最高峰，各种家庭负担比第二阶段有所减少。

生命周期所处阶段：过了生命周期的中期。

承担风险的能力：承担风险的能力和意愿明显下降。

对资产收益率的要求：对投资收益率的要求相应下降，注重稳定收益。

投资策略：处于这个阶段的投资策略应该是主动降低高风险投资产品（如股票、基金、期货等）的投资比例，应控制在家庭资产的 50%以下。

保险策略：为今后退休养老做准备，各种来源的养老金总收入至少维持已有的生活品质。

4. 馈赠阶段

基本情况大致是：已经退休，子女大多有自己的家庭。

财务状况大致为：财富累积的增速明显下降或为零，家庭负担主要是维持自己或家庭生活水平的现金需求。

生命周期所处阶段：生命周期的末期。

承担风险的能力：承担风险的能力和意愿到了生命中的最低水平。

对资产收益率的要求：投资收益率只要能满足每月或每年的生活所需现金需求即可。

投资策略：以低风险低收益的产品为主。

保险策略：主要是享用前三个阶段保险投资的利益，养老金收入可以保证已有的生活质量而不发生财务危机。

通过以上生命周期四个阶段的分析，我们可以清楚地看到每个人在不同的生命阶段由于其年龄、财富和家庭状况的不同，他的风险收益特征是不同的，因此他的投资策略以及保险保障的重点也随之发生了变化。每一个阶段都需要通过财务规划来合理地配置个人或家庭的资产，而这种财务规划是一种长期的理性的既考虑风险又考虑收益的投资行为。美国证券之父格雷厄姆说过："投资是指根据详尽的分析，本金安全和有满意回报作保证的操作，不符合这一标准的操作就是投机。"因此我们必须对资本市场的主要产品如股票、债券、基金的风险收益特征做一个科学的分析，才能做好资产配置，才能认识到保险在财务规划中不可替代的作用。

选择人寿险，解决"人生二怕"

生命是无常的，谁也不知道自己的寿命到底有多长。生命中的不确定因素，都不是人自己能控制的。人寿保险绝不只是老年人的专利，年



轻人也需要。

一个人，从出生来到这个世界，最害怕的就是出现以下两大问题，一是“走”得太早，二是发生重大疾病。然而，遗憾的是，没有人能避免这种情形的发生。如何解决这两大难题，不得不引发我们的深思。

时代的变迁，科技的不断发展，社会的不断繁荣，随之而来的是疾病、意外、交通灾难等发生频率逐年递增。英年早逝的现象，随处可见；白发人送黑人的情形，比比皆是。离开这个世界太早，不仅仅会给亲人带来心灵的伤痛，而且会给家庭生活带来长时间的经济困难。

另外，人食五谷杂粮，免不了生病，而且随着化工科技、生物科技的发展，环境污染现象日益严重，一些不知名的、新命名的古怪疾病愈来愈多。对于大部分普通家庭来讲，家人生小病还好，生大病怎么办？当前医疗费之昂贵是有目共睹的，挂号费、专家费、诊断费、治疗费、住院费，还有名目繁多的其他费用，让人们“谈医色变”。我们只要稍作留意就不难发现，医院的患者总是人满为患，排长队挂号、排长队候医、排长队付费、排长队拿药成为各家医院共同的场景。

生病了不可怕，怕的是昂贵的医疗费；生病是不幸的，有病不能治，没钱治病更是不幸。如果我们有足够的医疗费用，以当今的医学科技，大多能将病人的疾病治愈。就医疗费用的准备方式来讲，有两种“保险”方式，一种是自己给自己“保险”，生病了由自己支付，一种是让保险公司给自己保险，生病了由保险公司支付。由自己支付是最贵的“保险”，而由保险公司支付却是最便宜的“保险”。保险公司是为投保人或被保险人转嫁经济风险的保险保障机构，我国各家保险公司就医疗方面推出了重大疾病保险、意外或疾病门诊医疗保险、意外或疾病住院医疗保险等险种，被保险人只需缴纳少量的保险费，就能享有保险公司提供的医疗费、护理费等各项大额甚至巨额开支。

因此，选择适合自己的人寿保险，就能在很大程度上解决英年早逝或患病等这些后顾之忧。

为孩子投保，给孩子更多的关爱

孩子是父母感情和生命的延续，因此，把孩子考虑进保险规划是必要的。为孩子投保有窍门，家长应认真学习。

一、给孩子投保的意义

在孩子的成长过程中，有很多难以预料的事会发生，比如意外人身伤害、重大疾病等，因此，把孩子也考虑进保险规划是必要的。这不仅可以减轻意外压力，降低医疗负担，还可以储备教育基金。

1. 减轻意外压力

据有关部门对全国11个城市4万多名少年儿童进行的调查显示，我国每年有20%~40%的儿童因意外伤害身故、残疾。儿童意外伤害，已成为当今最严重的社会、经济、医疗问题之一。孩子生性好动，也不知什么是危险，因此，给孩子投保意外保险是很有必要的。这一类的保险一般是消费型的，价格都不贵，一年仅需要几百元。

2. 降低医疗负担

目前，重大疾病有年轻化、低龄化的趋向，重大疾病的高额医疗费用已经成为一些家庭的沉重负担。按照我国目前的医疗制度现状，中国的孩子是不在社保体系之内的，少年儿童这一年龄段基本上处于无医疗保障状态。因此，利用保险分担孩子的医疗费支出就成为投保儿童保险所要考虑的重要因素。重大疾病险投保年龄越小保费越便宜，如中国人寿保险的“康宁定期重大疾病保险”、“国寿住院医疗费用补偿保险”。以刚刚出生的孩子为例，购买“康宁定期重大疾病保险”，缴费至20周岁，年缴费仅900元就可买到10万元重疾、高残、身故三重保障，保障到70周岁，70周岁还本。

3. 储备教育基金

在上海，有人算了一笔账，从孩子出生到大学毕业参加工作大约需



要48万元与学习相关的费用，这还排除了其他诸如学钢琴、绘画、球类、辅导班等艺术门类的费用和孩子的生活费以及物价增长的因素。为了减轻这些费用支出所造成的负担，不妨选择那些保额逐年递增或者有分红的保险品种来抵消一些压力，同时还兼有投资的作用。

既然把孩子考虑进保险计划，那么我们就应该科学地为孩子投保。下面介绍一些给孩子投保的窍门。

二、给孩子投保的窍门

1. 遵守“先近后远，先急后缓”的原则

少儿期易发的风险应先投保，而不易发的则少投或不投。没必要一次性把所有险种都买全了，因为保险也是一种消费，它也会根据具体情况而发生变化。

2. 缴费期不必太长

可以集中在孩子未成年之前，在他长大成人之后，可选择适合自己的险种为自己投保，但是保障期可相对较长。

3. 及时缴费

如果孩子已经上学，在学校已经购买了学平险，注意及时缴费。毕竟学平险是团体险，保费低保障高。还可以结合自己购买的险种为孩子提供全面的成长保障。

4. 先保大人后保小孩

在保险方面优先为孩子投保，反而忽略了大人本身，这是最严重的误区。大人是家庭的经济支柱，也是孩子最好的“保护伞”。如果只给孩子买保险，大人自己却不买，那么大人发生意外时，这个家庭很可能会因此陷入困境。

5. 先重保障后重教育

很多父母花大量资金为孩子购买教育金保险，却不购买或疏于购买意外保险和医疗保险，从而使保险的功能本末倒置。孩子遭受意外伤害的概率相对较高，头疼脑热、生病住院的概率也要比成人高很多。因此，保险专家建议为孩子购买保险时的顺序应当是：意外险、医疗险、少儿重大疾病保险。在这些保险都齐全的基础之上，再考虑购买教育金保险。



6. 保险期限不宜太长

对于很多资金不是特别宽裕的家庭，尤其是大人自己的养老金尚没有储备足够的情况下，考虑孩子的养老问题确实无甚必要。因此，为孩子买保险时，保险期限应以到其大学毕业的年龄为宜，之后就应当由他自食其力了。

7. 保额不要超限

为孩子投保以死亡为赔偿条件的保险（如定期寿险、意外险），累计保额不要超过 10 万元，因为超过的部分即便付了保费也无效。这是中国保监会为防范道德风险所作的硬性规定。有少数代理人为了多挣佣金，即便客户投保的金额超过了这一限额，也不加提示。因此，在为孩子投保商业保险前一定要先弄清楚，已经有了哪些保障，还有多少缺口需要由商业保险弥补。

8. 购买豁免附加险

需要注意的是，在购买主险时，应同时购买豁免保费附加险。这样一来，万一父母因某些原因无力继续缴纳保费时，对孩子的保障也继续有效。

投保容易索赔难，注意保险消费中的陷阱

发生意外事故向保险公司索赔时，要学会维护自己的合法权益，否则很可能落入保险索赔的陷阱中。

投保容易索赔难，难在保险公司的“霸王行为”。因此我们要注意保险消费中的常见陷阱，以保护自己的权益。

1. 收走原始资料不退还

索赔事件发生后现场制作原始资料本来很合理，但保险公司将原始资料收走，一旦产生争议，消费者起诉也无法提供有效的证据。因此，我们在没达成满意结果前，要尽量保留资料，或者将原始资料核对后留



下复印件；如遭拒赔，要索回原始资料。

2. 收资料不打收条

保险公司收走索赔资料后一般都不留收条，即使留也不盖公章。一旦发生纠纷，保险公司不承认收过资料，消费者将面临无法证明的危险。

因此，无论将资料交给谁，都要求打收条，最好要求加盖保险公司公章，即使当场不行，事后也要补办。如果电话报案遭到保险公司接线员拒赔，应坚持要求他办理立案登记，并留下已及时报案的凭证。

3. 让客户“被”承诺放弃进一步索赔的权利

假如发生意外事件，领赔款时要注意保险公司的收条上是否有“案件赔偿责任已终结”的条款，如果有，就要与保险公司交涉请其将以上条文去掉，以保留进一步索赔的权益。否则，之后对赔偿金额不满意，再向保险公司索赔，就很难达到目的了。

4. 保险索赔中的禁忌用语

(1) 我认为……。永远不要在索赔声明中提到“我认为”这个词，这会导致索赔被推迟或被取消。

因此，如果你对需要赔付的意外事件的某些细节不清楚，干脆回答“不知道”。如果对方记录或录音，应事后核对看看有没有误用你的说法。

(2) “地下室遭水淹”。在房屋保险索赔中，“水淹”是个不可触碰的禁忌词。水淹指的是洪水、暴雨等原因致使水流大量进入房屋，而标准的房屋保险不包括这一项。如果房屋遭遇这类意外，想取得保险的前提是你当初为房屋专门投保了水淹保险。如果你的房屋因为水管爆裂，也不要用“水淹”这个词，水管爆裂损失应当在房屋保险范围之内，否则就让保险公司有拒绝赔付的借口。



第六章

储蓄理财：

把钱放在银行，既攒钱又赚钱



银行储蓄是人们日常生活中常见的理财方式，大多数的人都是把钱存在银行的，但他们的目的却又不同，有的人是为了利息，有的人是为了安全，认为把钱存在银行要比放在家里更保险、更踏实，还有的人把钱暂时存进银行是为了以备不时之需。这一章，为大家介绍储蓄的一些基本常识，以期广大朋友能够制定合理的储蓄计划，做个懂投资会理财的聪明人。



坚实的财富需要一点一滴的积累

“先储蓄，后消费”的理财方式有两大好处：一是能够培养你良好的投资储蓄习惯，不断进行你的财富积累。二是能够培养你良好的消费习惯，对各项支出进行有计划的控制。

以储蓄方式进行理财虽然收益率比投资股市、基金要低，但它也有安全稳定、风险较小的特点，我们应当充分认识储蓄的意义。

1. 储蓄是为了提高抗风险能力

有人总是悲叹他之所以没有变得富裕起来，是因为他花掉了自己所有的收入。假设有一个人，他一直享受着优厚的工资待遇，现在突然失业了，而他又没有任何积蓄，那将是一种什么样的情形呢?

墨斯就是这样一个毫无准备而意外失去工作的人。多年以来，他从来不考虑为将来储蓄，每月总是花光了自己所有的工资。失业后，他绝望地说：“想起这些年来我就后悔，几年来，如果我每月能够存上一些钱，持之以恒，那么我现在应该有不少积蓄了。想到自己以前那么傻，我就要发疯。现在这样真是自作自受呀!”

许许多多的人甘愿艰苦地工作，但是能够做到生活节俭、量入为出的人却不到十分之一。大多数人的收入没过多久就被吃喝一空，他们从不拿出一小部分作为积蓄，以备在疾病或者失业等紧急情况下使用。所以，在经济危机的时候，在工厂倒闭的时候，在投资者冻结资金不再投资的时候，他们就会陷入困境，甚至要破产。那些赚来钱就立刻花掉，从不为未来作任何储蓄的人，不会比一个奴隶过得更富足。

2. 储蓄可以积累财富

如果养成每月储蓄的习惯，日久天长，就会为自己积累一大笔财富，

这是不言而喻的。

以前有一个年轻人到印刷厂里去学技术。尽管他的家庭经济状况很好，但他父亲还是要求他每晚住在自己家里，并且要他每月付给家里一笔住宿费。一开始，那个年轻人觉得这样太苛刻了，因为他当时每月的收入不算很高。但是，几年之后当这个年轻人准备自己开设印刷厂时，他的父亲把儿子叫到跟前，对他说："好孩子，现在你可以把每月陆续付给家里的住宿费拿去了，我按月都把它存在了银行里。我这样做的目的，是为了能够让你积蓄这笔钱，并非真的向你要住宿费。好了，现在你可以拿这笔钱去发展你的事业了。"

年轻人到此才明白父亲的一番苦心，对父亲的贤明感激不尽。如今，那个年轻人已经成了美国一家著名印刷厂的老板，而他当年的同伴们却因挥霍无度，如今仍然穷苦不堪。

3. 先储蓄，后消费

在美国著名的哈佛大学，第一堂的经济学课，只教两个概念：第一个概念，花钱要区分"投资"行为和"消费"行为；第二个概念，每月先储蓄 30%的工资，剩下来才进行消费。

大家都知道，哈佛教育出来的人，毕业后有很多人很富有，其实，他们每月的消费行为跟一般的普通百姓只有一点不一样，就是严格遵守哈佛理念：储蓄 30%的工资是硬指标，剩下才消费。储蓄是每月最重要的目标，只有按时完成，剩下的钱才能消费。

现实生活中，有许多人忽视了合理储蓄在理财中的重要性。不少人错误地认为只要理好财，储蓄与否并不重要。持这种想法的人，实现财富积累难度很大，要想实现财务目标，必须要改变收支管理方式，要"先储蓄，后消费"!

那么，如何进行"先储蓄，后消费"呢？在你每个月领取薪水以后，将薪水的一部分（如 15%~30%）先存起来，用于储蓄或投资。剩下的钱用于消费，并且严格规定自己只能用剩下的这部分钱进行消费开支，不能超支，因为你只有这么多钱，你必须做好你的消费支出计划，对支出进行严格的控制。因为你每个月的消费品、住房、交通、通信、休闲等各项开支先要做好预算，这个过程可以将每个开支项控制在预算内。



坚实的财富是需要努力和节俭才能追求到的，同时也需要时间和毅力。具有节俭的耐性和毅力，利用积蓄的钱发挥作用，由此便可得到许多意想不到的赚钱机会。

滴水成河，聚沙成塔，通过储蓄走上富裕路

薪水仅够糊口的“新贫族”，不论收入多少，都应先将每月薪水拨出10%左右存入银行，而且保持“不动用”、“只进不出”的原则，如此才能为积聚财富打下基础。

当今社会，真正的有钱人毕竟占少数，中下阶层的百姓仍占绝大多数。因此，储蓄是与我们大多数人的生活休戚相关的事，即使在日常捉襟见肘时也要坚持不懈。同时，储蓄应“从第一笔收入、第一份薪金”开始，即使第一笔收入或薪水中扣除个人固定开支后所剩无几，也不要低估微薄小钱的聚敛能力，1 000 万元有1 000 万元的投资方法，1 000 元也有1 000 元的储蓄方式。

每个月的领薪日是上班族最期盼的日子。在这一天，可能要购置家庭用品，或是购买早就看中的一套服饰，或是与朋友约好去还一份“人情”……各种生活花费都在等着每个月的薪水进账。在我们身边不时地看到这样的人，他们固定的收入不多，花起钱来每个都有“大腕”气势，身穿名牌服饰，皮夹里现金不少，信用卡也有厚厚一叠，随便拿出一张刷两下子，获得的虚荣满足感胜于消费时的快乐。月初领薪水时，钱就像过节似地大肆花，月末时再苦叽叽地一边缩衣节食，一边再盼望下个月的领薪日快点到，这是许多上班族的写照，尤其是初入社会经济刚独立的年轻人，往往最无法抗拒消费商品的诱惑。也有许多人是以金钱（消费能力）来证明自己的能力，或是补偿心理某方面的不足，这就使得自己对金钱的支配力不能完全掌握了。这种人往往不懂得储蓄的重要性。

绝大多数的工薪阶层都应从储蓄开始累积资金。假如你每月薪水中



有500元的资金，在银行开立一个零存整取的账户，抛开利息不说或不管利息多少，20年后仅本金一项就达到12万了，如果再加上利息，数目更不小了，所以“滴水成河，聚沙成塔”的力量不容忽视。当然，如果嫌银行定存利息过低，也可以开辟其他不错的投资途径，或投资国债、基金，或涉足股市，或与他人合伙入股等，这些都是小额投资的方式之一。但须注意投资风险与参与者的信用问题，不要被高利所惑，风险性要妥为评估。绝不要有“一夕致富”的念头，理财投资务求扎实渐进。

总之，不要忽视储蓄的力量，就像利用零碎的时间一样，懂得充分运用和积累，时间一长，其效果就自然惊人。

充分了解储蓄的种类，选择适合自己的储蓄方式

投资理财离不开储蓄，但很多人在把钱存入银行时之所以没有进行合理的规划，主要的原因是因为他们对储蓄的种类没有充分的了解，从而无法选择适合自己的储蓄方式。

基本的储蓄种类能适应人们的货币收支特点和资金活动规律。目前银行的储蓄种类一般分为定期和活期两类。

1. 定期储蓄

定期储蓄又称整存整取，其存款是指储户在存款时事先约定存期，一次或分次存入，一次或多次支取本金或利息的一种储蓄方式。一般来说，定期储蓄的存期与利率成正比。

整存整取定期储蓄存款是指储户事先约定存期，本金一次存入，到期一次支取本息的一种储蓄方式。起存金额为50元，多存不限。我国银行现行的存期有3个月、6个月、1年、2年、3年和5年6个档次。开户时银行发给储户存单（折），到期凭存单（折）支取本息，为安全起见，要预留印鉴或密码，凭印鉴或密码支取，如储户急需资金，可凭身



份证到原有行办理提前支取。这种储蓄存款的存期可以自由确定，存单（折）实行实名制，可以挂失，适合于有一笔较大数额的节余款项，且较长时间不用的储户。

2. 活期储蓄

活期储蓄是指开户时不约定期限，存取款数目不受限制，储户可随时存取的一种储蓄方式。活期储蓄存款来源于人们生活待用款项和滞留时间较短的手持现金。活期储蓄具有存取方便、灵活、适应性强、流动性大的特点。活期储蓄分活期存折储蓄、活期存单储蓄和活期支票储蓄三种。

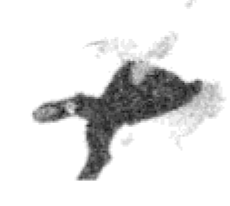
活期存折储蓄是开办时间比较早的储种之一。开户时 1 元起存，多存不限，银行发给存折，以后可凭存折随时存取，每季结息一次，利息并入本金一并生息。未到结息日清户的可同时结清利息。为安全起见，开户时可以约定凭印鉴支取或凭电脑预留密码支取。银行开办代发工资业务后，一般将职工工资转入活期存折储蓄。

活期支票储蓄在开户时由储户申请，经银行审查信用同意后，发给储户活期支票证明卡、活期支票簿和现金存款单。开户时起存金额各银行有不同的规定，续存时可凭现金存款单存入现金，也可使用支票转账存入。取款时凭储户签发的支票办理支取现金或转账结算。储户不得签发空头支票，否则银行将按规定处以罚金。

3. 其他种类

定活两便储蓄。是整笔存入本金，不定存期，随时可以支取的一种储蓄，其利息随存期长短而定，兼有定期储蓄和活期储蓄的特点。开户时发给储户定额或不定额存单，不定额存单采用记名形式，定额存单采用不记名形式，不挂失，可在同城本行各储蓄网点通兑。该储蓄的特点是不受时间限制，随时可取，保密性强，适用于时间不定的待用款项存储。

活期储蓄异地通存通兑储蓄。储户办理此项存款应先在当地开办此业务的银行申请开办，由银行发给专用活期存折，并约定在异地存取款时持合法身份证明，储户即可在当地银行存取款，也可凭约定证件到异地存取款，银行对每笔业务收取手续费。该储种解决了人们外出携带巨



额现金的不便。

定期储蓄一本通。该种储蓄是集人民币、外币等不同货币和多种存款于一折的整存整取储蓄存款方式，具有以下特点：为储户提供一个便于保管的储蓄账簿，可随时了解自己的存款情况；对银行来讲，省去了重复输入同一客户姓名、账户、地址的时间，提高了银行工作人员的办事效率；储户的多项存款只需一个账号，便于查询和挂失。

活期储蓄一本通。该种储蓄可以将同一储户名下的人民币、外币活期存款记录在一个存折上，它具有以下特点：便于保管，不同货币的活期存款在一个存折上记载，省去了原来同一客户有多种货币，需要开立若干个活期存折的麻烦和不便；便于参加个人外汇买卖交易。银行资金部为客户开设了个人外汇买卖，参与外汇交易的客户开立此种账户，在进行外汇买卖时可以在一个存折上进行多种货币买入卖出的转账，既快捷又方便。

通存通兑。目前银行普遍使用计算机处理业务并且联网，储户在任何一个联网储蓄所开户后，都可以在其他联网所办理续存、支取。该项业务范围包括：活期储蓄的续存、取款和转存；整存整取定期储蓄的提前支取、到期支取、逾期支取和转存等。

4. 教育储蓄

如果家里有子女正在接受义务教育（小学四年级或以上），家长需要为其未来的出国留学、本科或研究生学习及其他非义务教育积蓄资金，可以选择教育储蓄方式作为储蓄存款形式。现在多数银行都开办了教育储蓄业务，存期主要分为 1 年、3 年、6 年三个档次，一个户名能存 2 万元。

根据自己的实际需要选择存款方式

存款要注意顺序，顺序一定是先存再消费，千万不要在每个月底等消费完了以后剩余的钱再拿来存，这样很容易让存款大计泡汤。



毕业后刚刚工作的特点是：收入相对较低，朋友、同学多，经常聚会，再加上谈恋爱，花销较大。这段时期的理财不应以投资获利为重点，而应以积累（资金或经验）为主。这段时期的理财步骤可以为：节财计划→资产增值计划（这里是广义的资产增值，有多种投资方式，视你的个人情况而定）→应急基金→购置住房。战略方针应是“积累为主，获利为辅”，并且根据这个方针，具体的建议是分三步：存、省、投。当然，如果我们能够熟知银行存款利息，就可以制订更加合理的理财计划。

存，即要求你每个月雷打不动地从收入中提取一部分存入银行账户。一般建议提取 10%~20%的收入金额。如果每月用于储蓄的存款用定期存款的方式存起来，坚持几年，你可能会被自己的存款总额吓一跳！定期存款的方法主要有：

1. 每月存一笔定期存款的 12 存单法

每月提取工资收入的 10%~15%做一个定期存款单，切忌直接把钱留在工资账户里。因为工资账户一般都是活期存款，利率很低，如果大量的工资留在里面，无形中就损失了一笔利息收入。每月定期存款单期限可以设为一年，每月都这么做，一年下来就会有 12 张一年期的定期存款单。从第二年起，每个月都会有一张存单到期，如果有急用，就可以使用，也不会损失存款利息。如果没有急用的话，这些存单可以自动续存，而且从第二年起可以把每月要存的钱添加到当月到期的这张存单中，继续滚动存款。

12 存单法的好处就在于，从第二年起每个月都会有一张存款单到期供你备用，如果不用则加上新存的钱，继续做定期。既能比较灵活地使用存款，又能得到定期的存款利息，是一个两全其美的做法。

2. 阶梯存款法：适用于单项大笔收入

阶梯存款法是一种与 12 存单法相类似的存款方法，这种方法比较适合与 12 存单法配合使用，尤其是年终奖金（或其他单项大笔收入）发放之时。具体操作方法：假如你今年年终奖金发了 5 万元，可以把这 5 万元奖金分为均等 5 份，各按 1、2、3、4、5 年定期存这 5 份存



款。当一年过后，把到期的一年定期存单续存并改为五年定期，第二年过后，则把到期的两年定期存单续存并改为五年定期，以此类推，5年后你的5张存单就都变成5年期的定期存单，致使每年都会有一张存单到期。

这种储蓄方式既方便实用，又可以享受五年定期的高利息，是一种非常适合于一大笔现金的存款方式。假如把一年一度的“阶梯存款法”与每月进行的“12存单法”相结合，那就是“绝配”了。

3. 巧用通知存款：利息高于活期存款

通知存款很适合手头有大笔资金准备用于近期（3个月以内）开支的人。假如手中有10万元现金，拟于近期首付住房贷款，但是又不想把10万元简简单单存个活期，从而损失利息，这时就可以存7天通知存款。这样既保证了用款时的需要，又可享受高于活期存款的利息。举例来说，如果用50万元购买7天通知存款，持有3个月后，若以1.62%的利率计算，利息收益为2 025元，而活期存款利息仅为900元，前者比后者收益高出1 125元。

4. 利滚利存款法：获得二次利息

具体操作方法是：如果你有一笔5万元的存款，可以考虑把这5万元用存本取息方法存入，在一个月后取出存本取息储蓄中的利息，把这一个月的利息再开一个零存整取的账户，以后每月把存本取息账户中的利息取出并存入零存整取的账户，这样做的好处就是能获得二次利息，即存本取息的利息在零存整取中又获得利息。不怕多跑银行的，可以试试这个方法。

加息后，定期存款别忘转存

加息后，到底存了多久的定期存款转存才划算呢？银行专家有一个专门针对调息后利息收益的公式，可以为我们是否转存提供参考。



加息后，居民储蓄存款利息收入将有一定程度的增加。加息后定期存款是否转存？几乎每次利息调整都会引发一次转存热，到底存了多久的定期存款适合转存呢？

举个例子：以某年1万元一年期定期存款为例，加息前，假设一年期定期存款利率为2.52%，1万元的利息为10 000×2.52%=252元；加息后，一年期定期存款利率为2.79%，1万元的利息为279元，利息收入将增加27元。

转存虽然会提高利息收入，但提前支取也可能遭受损失，因此并非所有的转存都划算。那么在什么情况下办理转存才合适呢？建议你参考以下公式：

360天×存期×（新定期年息−老定期年息）÷（新定期年息−活期年息）=转存临界点。

上述公式中的“转存临界点”就是适合转存的期限。以2011年7月7日加息后的一年定期存款为例，加息前的利息率为3.25%，加息后的利息率为3.5%，根据公式，360×1×（3.5−3.25）÷（3.5−0.5）=30（天）。也就是说，本次加息后，一年期存款如果存入的天数已大于30天，就不需要再转存了。

同样的，对于其他存款期限，按照上述公式，也能一一推算出来。下面是2011年7月7日加息后各类期限存款的转存临界点。

期限	调整前利率	调整后利率	转存临界点
三个月	2.85%	3.10%	8天
半年	3.05%	3.30%	16天
一年	3.25%	3.50%	30天
二年	4.15%	4.40%	46天
三年	4.75%	5.00%	60天
五年	5.25%	5.50%	90天



巧用自动转存业务，活期变定期

通过自动转存这项业务，工薪族可完全实现为自己量身定制的理财方案的目的，实现资金在活期、定期、通知存款、约定转存等账户间的自主流动，提高理财效率和资金收益率。

或许你还没有意识到，每月的工资都被公司直接打在了卡上，自己用多少取多少，每月节余部分都放在卡里吃活期利息，这种多数同事都采用的做法，已经让你白白丢掉了三倍左右的定期利息，看似几十元到几百元的差别，时间一长损失可就大了。正所谓“你不理财，财不理你”。所以，我们建议先从你的活期存款开始理财。

例如，假如您的月工资为6 000 元，与工资发放银行签订了储蓄协议，委托银行在自己的活期工资账户中每月保留2 500 元，其余资金按20%、30%和 50%的比例，分别转存到 3 个月、1 年和 3 年的定期子账户上。如果您的零用钱少于 2 500 元，银行会按利息损失最小原则，由电脑系统从其定期子账户中选择最近存入的定期存款提前支取，但如果当天补足取款，也不会造成利息损失。同时，我们还可以通过以下方式，提高利息收益率。

1. 整存整取自动转存：解除后顾之忧

整存整取自动转存是指建行在客户存款到期日，自动将客户未办理支取的存款结计利息后，将原存款本金连同利息，按到期日当日利率自动转存为同种类、同档次整存整取储蓄的一种服务方式。整存整取自动转存次数不限，转存后又到期而未支取的仍按规定进行自动转存。

2. 零存整取：“月光族”理财的好方式

零存整取，就是每月固定存入相同金额，一般 5 元起存，存期分 1 年、3 年、5 年，存款金额由储户自定，每月存入一次，到期支取本息，其利息计算方法与整存整取定期储蓄存款计息方法一致。中途如有漏存，



应在次月补齐，未补存者，到期支取时按实存金额和实际存期，以支取日人民银行公告的活期利率计算利息。

零存整取可以说是一种强制存款的方法，每月固定存入相同金额的钱，想不做“月光族”者可以通过这种方法养成“节流”的好习惯。

3. 银行“月计划”理财

一些银行有一种“月计划”的存款方式，年收益可达到活期存款的3.3倍，通知存款的1.5倍，只要单个账户余额超过1万元，就可以在每月下旬与银行约定理财月计划，银行每月1日对外发布上期收益情况，并容许投资者在每月5日至25日终止方案，以保证资金的流动性。

白手起家投资生财不是件轻而易举的事，但很多时候，巧用自动转存业务，以钱赚钱却要简单得多，甚至只需我们的举手之劳。

利用通知存款获得更多利息

如果你想提高利息收益率，利用通知存款也是一项不错的选择。

通知存款是一种不约定存期、支取时需提前通知银行、约定支取日期和金额方能支取的存款。个人通知存款不论实际存期多长，按存款人提前通知的期限长短划分为一天通知存款和七天通知存款两个品种。“一天通知存款”必须提前一天通知银行约定支取存款，“七天通知存款”则必须提前七天通知银行约定支取存款。人民币通知存款最低起存、最低支取和最低留存金额均为5万元，外币最低起存金额为1000美元等值外币。

1. 通知存款怎么存

对于“七天通知存款”，银行将以七天为一周期自动转存并计算复利，所以这样的存款业务和活、定期存款相比起来，是比较实惠的。而当储户想要取款的时候，需提前七天通知银行约定取款，若逾期取款的话利息将按照活期存款的利率计息。



例如，某储户当日将5万元人民币存为“七天通知存款”，次日通知银行七天后取款，结果十天之后该储户才来取款，那么该储户支取部分的利息就是“七天通知存款”利息加上三天的活期储蓄利息。如果储户不通知银行提前提取存款的话，支取部分利息也将按照活期储蓄的利率计息。

“七天通知存款”还要求取款后账户内余额须大于等于5万元。也就是说，如果只办理5万元的“通知存款”业务，首先就要提前7天通知银行取款，另外须将5万元全部取出才能享受到通知存款的利率计息。但假设办理6万元的“通知存款”，银行将不会限制储户取款金额，但要求储户取款后账户余额须是5万元或5万元以上。

2. 通知存款的注意事项

通知存款者，若非不得已，千万不要在7天内支取存款。如果存款者在向银行发出支取通知后未满7天即前往支取，则支取部分的利息只能按照活期存款利率计算。同时，不要支取金额不足或超过约定金额，因为不足或超过部分也会按活期存款利率计息。另外，支取时间、方式和金额都要与事先的约定一致，才能保证预期利息收益不会受到损失。

3. 通知存款的策略

策略1：定存分笔存，提高流动性。若将闲置资金全部长期定存，万一临时需要现金时，提早解约会损失两成的利息。不妨将定存化整为零，拆分为小单位，并设定不同到期日，这样的好处是每隔一段时间便有定存到期，使资金流动无恙。例如，将手中5万元资金，拆分成1万元一份，分别存1年期、2年期、3年期、4年期、5年期定存；一年后，再将第一笔到期的1万元开设一个5年期存单，依此类推。

策略2：自动转存最省心。各银行均推出存款到期自动转存服务，避免存款到期后不及时转存，逾期部分按活期计息的损失。值得注意的是，有的银行是默认无限次自动转存，有的只默认自动转存一次，而有的需储户选择才自动转存。

策略3：提前支取有窍门。如果急需用钱，而资金都已存了定期，不妨考虑以下列方式提前支取，将损失减少到最小：根据自己的实际需要，办理部分提前支取，剩下的存款仍可按原有存单存款日、原利率、



原到期日计算利息。要注意的是部分提前支取业务仅限办理一次。

4. 存款组合

最佳的存款组合是：以定期为主，通知存款为辅，少量的活期。同时，在经济下滑时，多选长期定存，以锁定高利率；在经济低谷时，多选短期的定存，存期一般不宜超过 3 年，给自己一个灵活性；当经济开始好转时，不存长定期，改以长线投资为主。

巧妙利用储蓄节流，让腰包尽快鼓起来

刚参加工作的“月光族”，总会错误地认为，自己每月工资节余不多，理财是一件遥不可及的事情，其实，理财的核心就是“开源节流”，即增加收入，节省支出。

“月光族”虽然收入有限，但只要好好把握支出，剩下的钱不妨对日常开销坚持记账，巧妙利用储蓄节流，让钱袋尽快充实起来其实并不是一件难事。

1. “强制储蓄”积少成多

每月领取薪水后，把必要生活费和各项开支预留出来，剩下的钱不妨存在活期银联一卡通上面，不用的时候可以按活期计息，用的时候随用随取卡上的钱，既赚取了活期利息，又避免了自己由于手中余钱多，超额支出。

另外，将生活费和各项开支以外的钱，可以采用“阶梯组合式”储蓄法存入银行。开始时，可以选择每月以固定资金存入 3 个月定期存款，这样，从第 4 个月开始，每月便有一笔存款到期。如果不提取，可办理转存为 6 个月、1 年或 2 年的定期存款；之后在第 4~6 个月，每月再存入固定资金作为 6 个月的定期存款，依此类推，可以保证每月都有一笔存款到期，同时可提取的数目也不断增加，如果不支取，则可以继续享受更高的利率。



强制储蓄，可减少日常生活中许多随意性的支出，每个月还有固定数目的钱到期，一旦生活中出现意外用钱的情况，可以从容应对。而且，储蓄一段时间能积攒下来一笔不少的钱，把这笔钱作为启动资金，适当尝试风险性投资，让钱生钱，能不断积累更多的财富。

2.“意外储蓄”生财有道

在生活中，常常会有意外的惊喜发生，譬如获奖、稿酬、亲友馈赠、老板红包以及其他临时性意外进账，可将此笔钱及时存入银行，开设专门的账户，选择基金定投———种类似于“零存整取”的储蓄业务，按月、双月和季度从此账户中扣款。

对于很多“月光族”来说，这笔钱不做定投，可能也不知花到哪里了，做了定投，则可以获得较高的低风险投资回报，若干年以后，就会发现自己的银行资产，在不知不觉中就增加了许多，从而达到加速财富积累的中期理财目标。

3.“分散储蓄”攻守兼备

每月将净收入的三分之一，存入银行一年期的定期储蓄，等这张存单一年后到期时，连本带息转入下一年度的储蓄期，一年12个月，如此月月循环往复，任何一个月中，都会有一张定期存单到期可以取用。如果家庭有需要用钱的地方，只需要动用最近期限的一张存单，而不必动用其他的存单，避免了大笔金额因存在一张存款单上，单独取用一部分，而损失其他部分利息。

分散储蓄有利于筹集资金，而且可以最大限度地发挥储蓄的灵活性，尤其是对忙碌而无时间顾及理财的“月光族”来说，不失为一种理财的妙计。

王小姐是一家外资企业的雇员，月薪4 000余元，每月生活花销2 000元左右，除了留1 000元做流动资金外，剩下的1 000元全部用于储蓄。她每月开一张1 000元一年期的存折，一年后就有12张1 000元的一年期存折。第一张存折到期后，拿出本息再加上当月的1 000元再存一年期定期；依此类推，手上始终有12张存折，而金额和利息也在不断地增长，因储蓄的流动性非常好，一旦急需用钱，可以随时支取到期或近期的储蓄，从而最大限度地减少利息损失。

4.“节约、储蓄”两全其美

作为“月光族”来说，如果不是迫切的东西需要购买，可以先将这笔钱暂时存入银行，一段时间后再考虑是否真的需要购买，从而避免冲动消费造成的不必要开支，或者退而求其次，购买同类型档次稍低些的商品，把节省下来的钱也存入银行。如此坚持一段时间，就会发现，既减少了不必要的开支，降低了消费成本，又无形当中储蓄了一笔不少的节约资金。





第七章

信用卡理财：

天下没有免费的午餐，花银行的钱要谨慎



信用卡方便快捷，而且还能透支消费，享受一定时间的免息待遇，但使用信用卡也存在着“高额利息”的风险，很多人在大笔一挥、签约领卡的时候，对使用条款其实还没有真正了解。等到拿到账单，就目瞪口呆或者以为银行“乱收费”。因此，我们在使用信用卡时，一定要多加注意，别让信用卡的风险成为我们的绊脚石。



了解信用卡使用规则，轻松使用信用卡

信用卡虽然有“风险”，但只要用得好，还是可以给你带来好处的：除了方便快捷，能透支消费、享受一定时间的免息待遇之外，还可以积分，换取小礼物等。

使用信用卡，不只是存在“高额利息”的风险。据法律专家介绍，长期拖欠透支款不但需要支付高额的利息，还有可能遭到被起诉的风险，严重的还有可能要承担刑事责任。欠款人的身份证号码一旦被提交到中国人民银行，当事人的信用度被列在“黑名单”上，以后就难以办理其他的各种金融业务。另外，信用卡如果不慎丢失，被人盗用的可能性也很大。

彭女士属于比较早的信用卡用户，之前一直按时还款，在信用卡上也没有出过任何麻烦。2008 年 9 月，她刷卡消费人民币 4 万元。还款日前，她分多次还了这些消费金额。可事后她才知道，由于记错了还款额，她少还了 0.8 元。之后她惊讶地发现，银行在 10 月 31 日却对她计了两笔共计 800 元多的利息，是所欠金额的1 000 倍！从网上查到账单后，正在国外的彭女士立即致电银行的服务热线进行咨询。原来，根据该银行的信用卡章程规定，如果用户某月没有足额还款，银行将对该月的全部消费额收取利息。也就是说，虽然只欠银行不到一元钱，银行却按照全部消费金额 4 万元收取了利息。

了解了这些，读者可能会觉得信用卡既然有这么多“陷阱”，那还是不用的好。实际上，只要注意以下几点，就能扬长避短，轻松使用信用卡。



1. 了解信用卡还款规则

要清楚全额还款才能免除利息。在收到银行发来的对账单时，银行总会标明“本期应还金额”和当月的“最低还款额”，不少人就此认为只要还上最低还款额就行了，却不知道余下的部分，银行要收取高额利息。

一般来说，账单日后的20天是还款日，消费日到还款日之间的天数就是免息日，一般是20~50天。只有在免息期内全部还清“本期应还金额”，才能真正地享受“免息”待遇；免息期内还了“最低还款额”后，其他没有还的部分，银行的信用卡系统会从你刷卡消费的那天开始按照每日万分之五的利率计算利息，直到你连本带利还清全部应还款；如果在免息期内，你连最低还款额都没有支付，除了透支利息以外，银行还要加收滞纳金。

因此，要尽量避免每月按照“最低还款额”的还款方式还款，最好当月结清当月的账单。

2. 开通自动还款功能

刷卡轻松、还款麻烦是很多持卡人的苦恼。目前，不少银行都推出了自动还款功能和短信通知功能，持卡人不妨一试，这样只需在办卡同时选择一个连接账户，而且选择全额还款方式，并保证在扣款时该账户上有足够的资金即可。

3. 不用信用卡提现

目前，各家银行信用卡取现金都要收手续费，而且更为关键的是，如果是透支取款，一天的免息期都没有。

如此一来，持卡人不仅要缴纳几十元的手续费，还要缴纳每天万分之五的透支利息。所以尽量不要用信用卡提现，取现金最好还是使用借记卡。

4. 调整信用卡的额度

一般人持有的信用卡信用额度都在5 000~20 000元，通常情况下我们用不了这么多的信用额度，而且万一信用卡丢失很可能造成不必要的损失。持卡人可以通过银行网络系统或者去柜台调整信用卡的限额，以降低风险。



5. 合理选择签名或密码

国际上一般以签名作为信用卡的消费凭证。签名和密码作为消费凭证，各有利弊。从安全性角度来讲，不用设密码、仅凭签名就可消费的信用卡，在消费时，尤其是通过网上银行消费，一般只要知道持卡人姓名、卡号、信用卡到期日以及查询密码就有可能被盗用。因此很多国内持卡人认为，密码比签名更安全。

但是使用密码也有一些坏处，就是保管密码的责任则转嫁到了持卡人身上，也就意味着“损失自负”，一旦发生信用卡被冒用的事件，使用签名的持卡人的权益往往能得到更好的保护和补偿。

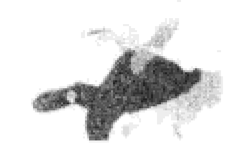
合理使用信用卡，从中得到最大的利益

当我们手持多张信用卡的时候，必须做好管理，进而合理地使用信用卡。如果刷得好、刷得巧，你便会在刷卡中得到利益最大化。

现在拥有多张信用卡的年轻人很多，那么什么情况下刷哪张卡就变得有学问了，如果刷得好、刷得巧，你便会在刷卡中得到利益最大化。

首先，看自己是否有联名卡，如果有，那么每当你去联名商家消费时一定要用联名卡刷卡。因为联名卡是信用卡的同时，又是联名商家的会员卡，用该联名卡刷卡购物可享受商家 8~9 折的优惠，并可同时享受发卡银行和联名商家的双重积分。但是不能因为有了联名卡就盲目地去该联名商家消费。消费前还是应该先比较一下该商家的会员价是否低于其他商家的非会员价。

其次，查询一下自己的几张信用卡都有哪些特惠商户。现在多数信用卡都有特惠商户，有的信用卡特惠商户还很多，持相关信用卡在特惠商户消费可以享受 8~9 折的优惠。当然，把这些特惠商户全记下来是不可能的，但是应该记下一些自己经常去的特惠商户。当你去特惠商户消费时，当然要刷有特惠的这张卡。如果购买书籍等价格固定的商品，可



以有目的地去特惠商户消费。另外，值得一提的是，即便你不知道哪个商家是哪个信用卡的特惠商户也不要紧，建议你刷卡之前仔细看一看收银台附近是否有银行特惠商户标志，还有，大额刷卡之后，不妨回来再查一查有否该给特惠而没给特惠的现象发生。

再次，价格上的优惠是最实惠的，如果没有价格上的优惠就要考虑积分等其他方面的优惠了。因此经常在网上查一下各行有哪些优惠活动是必要的。比如许多信用卡时不时推出双倍积分、三倍积分、甚至七倍积分的活动，或者是消费多少钱送好礼的活动。当然是哪个信用卡的活动实惠刷哪张信用卡，不过在此还是要提醒大家一下，遇上消费满多少钱送好礼的这类活动时，千万不要为了达到活动的条件而买了不必要的东西，而得到的只是一件很不实用的礼品。

最后，如果消费时，各家信用卡的价格优惠、积分优惠、其他活动都相同或都没有时，那么就依你的个人具体情况来选择信用卡了。如果你某个月的钱很紧或者你很看重资金的时间价值，那么建议你刷那张刚刚过了记账日时间最短的那张卡；如果你更看重信用卡的服务，那么建议你刷你认为服务最好的那张卡。

刷卡学问大，省钱有妙招

如今的人们是越来越离不开银行卡了。吃饭、购物、住宿，甚至买张电影票、送个快餐，也是刷卡完成的。专家告知我们，其实刷卡也是一门学问，也有省钱之道、理财之径。

刷卡也是一门学问，好好利用不仅可以为你省钱更可以让你的理财计划更完善。花什么钱该刷什么卡，你是否心中有数？我们可以从几位刷卡达人处了解到几个省钱小妙招，看看他们是怎样合理利用手中的信用卡的。



1. 分期还款

分期还款可以让你手中的现金流有更好的用途和规划。例如，招行信用卡在商户消费时，即使不是指定商户也可以向招行提出分期付款。很多商场分期付款还不占用正常信用额度，但一定要先向招行客服申请。其他的消费，只要持卡人持卡3个月以上，每笔消费金额达到1 000元，在本期账单日次日至最后还款日前两个工作日之间都可以申请分期付款。期数有3期、6期、12期供选择，相应的手续费为2.6%、4.2%、7.2%。交行信用卡则连手续费也分期，随同分期费用逐月扣取。分期付款手续费用和申请的分期付款金额相关，和分期期数无关。最低以1 500元起，1 500~6 499元的金额，手续费为0.72%；6 500~12 499元手续费则为0.7%；12 500元以上，手续费则为0.68%。

2. 最新优惠常关注

不少银行不定期地都有一些对于持卡人的优惠活动，如积分换奖、刷卡消费累计换奖等活动，及时通过网站获取相关信息，可为自身刷卡消费带来实惠。借记卡和信用卡配合使用，也能通过参加刷卡消费等优惠活动，获得抽奖、积分。出境旅游者在国外及港澳地区消费，国际卡组织在换汇业务中都要收取部分的货币转换费，即服务费。而目前，卡号为62开头的银联标准卡持卡人在境外消费时，银联方面只按规定汇率进行货币转换，少花2%的货币转换费。

3. 满足资金临时周转

灵活运用信用卡的循环信用还能帮你解决创业初期的资金燃眉之急。如果你是一位小老板，自己的本钱作为保证金不断预付给厂商，而日常业务拓展中常因应酬急需一点现金。想贷款不够条件，问朋友借也难以守时还款。就可以办理几张不同银行的信用卡，利用不同的结账日来拉长缴款期限，这样就能一下子解决资金临时周转问题。

巧用信用卡解决资金困难问题

信用卡可以以最小化的成本来为你筹措资金，使自己的经济困难得以解决，免除向别人开口借钱的尴尬。

由于银行贷款紧缩，不论是买房、买车或者是其他大件购物都容易出现资金周转的问题，而向亲朋好友借钱也不方便，因此提前透支信用卡取现成了不少年轻人的选择。

利用信用卡做资金周转主要有以下三种形式：

1. 利用信用卡提现

各大银行的信用卡每天取现金额最高为额度的20%，不能全部提现。以借款人民币3万元、6个月偿还为例。透支取现（利息按天计算），在中国境内，收取金额的3%手续费，最低人民币5元；中国境外，最低人民币15元。按日利率万分之五计息，计收复利。

2. 利用信用卡做分期付款

如果利用信用卡做分期付款，手续费按交易金额的0.5%/月收取。另外，各银行分期付款多是免息，提前还款需缴纳相应手续费。3万元人民币及以上的交易，选择6期灵活分期，可享受费率6折优惠，即总手续费为交易总额1.8%。

3. 信用卡空卡贷款

信用卡空卡贷款又称信用卡额度外贷款，就是在你信用卡额度快用完的情况下申请购物分期付款贷款，你可以选择6个月或12个月，最长24个月，等额分月还款方式，当场办理，当场拿现金，银行利息全免。

贷款额度：招行信用卡为原有信用额度的1.5~3倍，民生信用卡为原信用额度的1倍，中信信用卡为原信用额度的4~8倍，广发为其额度的1倍。

这样的方法可以以最小化的成本来为你筹措资金。自己的经济困



难自己解决，免除向别人开口的尴尬，而且手续简便，办理迅速，当场得款。

别让信用卡膨胀了你的消费欲望

现在很多银行在办信用卡的时候，都会赠送一些小礼品，如果连一个小礼品的诱惑都拒绝不了的人，一般很难拒绝信用卡带来的消费欲望。

对于广大的“80后”来说，似乎生在一个充满“奴”的世界中。买房出“房奴”，消费则出“卡奴”。如今手持多张信用卡的并不在少数，他们对“花未来的钱”这件事接受度很高，只要兜里揣着几张信用卡，进了商场、超市就控制不住自己的购物欲了。到了月底结账单时，总是面对可观的欠账数字扼腕兴叹，于是，只能再办更多的信用卡去套现还钱，下个月再收到更大的还款额账单……就这样，信用卡越办越多了，欠账越来越巨大，“卡奴”的帽子也久久摘不掉了。

归根结底，信用卡消费是一种超前消费，这类消费存在着不理性的隐患。虽然信用经济从经济学角度可以刺激消费，但是信用经济只是融资手段，只能解燃眉之急，却不能救穷。很多持卡人在信用卡的刺激下消费欲望膨胀，容易养成恶劣的过度消费习惯。

李女士开办了一张信用卡，该卡要求要在发卡三月内要刷卡消费三次，否则就会交上二百多元的年费。李女士到了超市和商场，就像满眼都看见不要钱的东西似的，见这个，扔筐里，那个也扔筐里，出口处一结账，轻轻松松地将上百元花了，感觉像是没用自己的钱一样。李女士认为，用上信用卡的日子，仿佛是捡了大便宜，哪怕身上一分钱都没带，照样能买到自己想要的东西。

难受的日子随着还款期的到来也到了。月末的时候，李女士一查手机短信才发现，每使用一笔信用卡业务，就会收到一条银行发来的对账短信，四条短信的显示金额一加，总计消费上千元。这就是超前消费带



来的坏处，用钱没个计划，月末就只能傻眼。

如今，很多大学生手中都握着一张或者几张信用卡，在购买东西的时候，买了第一件，很容易就想再买第二件，而且信用卡有一种无形的力量，很多人看不到自己花了多少钱，轻松地一刷卡，虽然潇洒了，但账单上的数字却直线上升，如果无法还款，就会形成一种恶性循环。

一位朋友说他对着某银行的信用卡账单发愁，凭借其目前的工资水平，想要偿还一笔3 000 元的账单简直是痴人说梦。面对还款日期的逼近，算了一笔账之后，他还是决定四处借钱偿还这笔账单。他说，虽然目前他只透支了 3000 元，但是按照该行的标准，即使交了最低还款额 200 元，仍然会产生每天万分之五的利息，也就意味着他每天要交 1.5 元的利息，等到下个月发工资的时候，30 天就是 45 元，有人按这样的标准算过，按照万分之五的日利息计算，年利率就是 18%，真有点让人吃不消。

总之，如果你没办法控制自己的消费欲望，或者做不到基本的风险控制，例如信用卡丢失、密码泄露，就不要使用信用卡。

盲目办卡，很容易让自己沦为“卡奴”

拥有多张信用卡，时常潇洒地在购物场所“喜刷刷”，已成为许多上班族的生活方式，个别人甚至能在一个月内“刷爆”多张信用卡，但同时也换来沦为”卡奴”的代价。

一个人使用大量的现金卡、信用卡，但如果负担不起缴款金额的话，永远都是一身债，从而变成信用卡、现金卡的奴隶，成为“卡奴”。卡奴大致上可以分为两种：第一种是不懂节制消费，或不劳而获心理作祟，使得预支现金过多；第二种是生活或经济困难，不另思出路反而向银行借钱。

某网站曾对6 000 余名上班族信用卡使用情况进行的调查显示，超过



八成的上班族拥有自己的信用卡，使用率高达72.5%。调查还显示，拥有信用卡的上班族中，超过半数者不得不承担一部分利息和负债。其中，超过两成的用卡人认为自己完全被信用卡“套住”，还有两成的人尽管主观上知道信用卡的种种弊端，但每月都难免成为信用卡的“负翁”，已经成为事实上的“卡奴”。

手上持有多张信用卡的人，有很大一部分是因为对信用卡的不正确的理解而盲目地办理了多张信用卡，目前，对信用卡比较典型的“误解”有以下几种。

1. 免费卡“不办白不办”

现在有些信用卡年费打折，刷卡送年费，甚至干脆免年费，还有开卡送礼等促销活动。这不免让人心动，有人一办就是好几张。

信用卡与借记卡的一个明显区别是：银行可以直接在信用卡内扣款。如果卡内没有余额，就算作透支消费。免息期一过，这笔钱就会按18%的年利率“利滚利”计息。100元一年的利息至少18元。如果一直不交，就被视作恶意欠款，严重的还会构成诈骗罪，引起刑事诉讼。

所以，千万不要以为免费卡真是那么好拿的。如果不想继续持卡，需要向银行主动申请注销。

2. 以人民币还外币很方便

现在双币信用卡比较流行，许多人看中了“外币消费，人民币还款”的便利。

其实，这种便利没有想象中那么简单。各家银行对购汇还款的服务有较大差别。有的银行只接受柜台购汇，持卡人必须到银行网点现场办理购汇，然后打入账户还款，也就是说，只要消费了外币，还款必须到银行柜台办理。

有些银行能够提供电话购汇业务：先存入足额的人民币，然后打电话通知银行办理。不过，如果到期忘记通知，即使卡内有足额人民币，也不能用来还外币的透支额。

3. 像借记卡一样提现

银行发放信用卡，主要目的是为了让客户多消费，赚取更多佣金，如果客户用现金消费，银行就赚不到钱。所以，信用卡的通行惯例是，



取现要缴纳高额手续费。有些银行的取现费用高达3%，即取1000元，要缴纳30元给银行。

另外，即便是为了应急，取现后也一定要记得尽快还款。因为各家银行普遍规定，取现的资金从当天或者第二天就开始按每天万分之五的利率“利滚利”计息，不能享受消费的免息期待遇。

4. 提前还款很保险

有些人觉得每月还款太麻烦，或者怕自己到期忘记，索性提前打入一笔大款项，让银行慢慢扣款。这种做法要不得。

首先，存在信用卡里的钱是不计利息的，等于你给银行一笔“无息贷款”，这与信用卡的功能正好背道而驰。还有一点更为重要：打入信用卡的钱，进去容易出来难。有的银行规定，从信用卡取现金，无论是否属于透支额度，都要支付取现手续费。有的银行则按笔收费，每次高达数十元。所以，除非预计即将发生的消费将大于透支限额，最好不要在信用卡里存放资金。

小心“超长免息期”中暗藏的玄机

不少银行卡的销售人员在推销信用卡时，往往突出这份信用卡免息期更长的特点。然而在“喜刷刷”之后，许多人拿到账单却发现，自己竟然被银行罚了息。

信用卡在人们的生活中已经占据着越来越重要的位置。对于有些人来说，信用卡使用便捷、方便记账；但在另外一些人的眼里，信用卡却是助长“败家”、随意消费的“罪魁祸首”。用足信用卡的免息期，这是许多人刷卡消费的初衷之一。在此影响下，刷卡一族已经不仅仅满足小额物品的消费，在购买汽车、投资基金的时候，也纷纷使用信用卡透支功能。另外，目前在网上流行着许多看似非常新颖的用卡秘籍。然而，拆东墙难补西墙，当持卡人满足自己日益膨胀的购物欲的同时，正在落



入陷阱。

80后的李小姐，一口气办下多张信用卡，用一张信用卡填补另一张信用卡的“亏空”。这还不算，她还从亲戚朋友手中圈来大量信用卡循环套现，不到3年的时间，她累积了高达100万元的巨额债务。李小姐的父母拿出全部积蓄并向亲戚朋友举债仍无力偿还债务，无奈之下，最终一家人不得不卖掉市中心的房产，举家搬到市郊居住，用房价之差偿还了所有欠款。

每张信用卡都有一个账单日、一个还款日，持卡人的任务是在还款日当天或之前及时还上账单日显示的账单金额，而持卡人每笔消费都会被计入下一个最近的账单日，因此，离账单日越近消费，享受的免息还款期越短。

例如，银行账单日为每月1日，还款日为下月25日，那么1月5日、10日、30日的消费都将被计入2月1日的账单，持卡人必须在2月25日归还。显然，1月5日那天的消费可以享受53天免息期，而30日那天的消费只有短短27天免息期，相差几乎一倍。在选择信用卡时，不仅要了解最长的免息期有多久，还必须知道账单日与还款日之间相隔几天。

信用卡分期付款可以使持卡人在每月支付少量还款的情况下提前享受大金额的物质消费。目前，越来越多的消费者开始接受和喜爱这种消费方式。而银行方面，目前推出的分期付款有三种模式：账单分期、商场分期和邮购分期。然而，银行标榜的信用卡分期付款“零首付零利息”并非等同于零成本。信用卡持有人虽然不需要支付分期付款的利息，但享受账单分期和商场分期都需要承担一笔较高的手续费，而邮购分期中商品的价格有可能略高于市场价，其手续费往往已经包含在价格中。

既然是信用卡消费，逾期还款就需要支付滞纳金，信用卡分期付款也不例外，这一点经常被许多消费者所忽视。信用卡还款的滞纳金与信用卡消费的免息是两码事。不少持卡人误以为信用卡任意分期付款就没有滞纳金这回事。大部分信用卡分期付款业务都会在细则中说明，任一还款期内，应摊还金额有逾期滞纳情形产生，将计收滞纳金。因此，持卡人对于分期付款也要按时还款，否则，不仅不能免息，还要交罚息。



了解还款规则，让信用卡更好地为己所用

如果持卡人一时无力全额还款，不妨灵活运用银行提供的各种推迟还款的业务，以降低用卡风险。

为了给持卡人提供便利，每逢十一、春节等刷卡高峰期，一些银行会为部分信用良好的持卡人临时调增额度。拿着透支额上调后的信用卡，不少人会忘情刷卡消费，以至于透支金额也随之上涨。一些粗心人往往忘记了当月透支额度上调的部分，还款时只按照原透支金额还款，造成还款逾期。然而一旦临时调增的额度不能按期还款，该部分欠款将被额外收取5%的费用，并影响个人信用记录。因此，节日期间透支信用卡的刷卡族还款前，一定要先对看账单。

假期“血拼”后，不少人到还款时才发现刷卡过度，手中资金有限，无法全额还款，不得不申请分期还款。但申请分期还款时，一定要弄清楚分期还款的手续费是否分期。一般来说，申请信用卡分期还款后，“分期”还的只是刷卡金额，而申请该项服务，需要支付一笔手续费，该手续费往往不能分期支付。不少人是通过电话方式申请分期还款的，在办理过程中，有的银行会提示客户手续费是否需要分期，有的银行则未加提示。如果客户不了解情况，容易造成手续费漏还。

针对部分持卡人无力一次性还款的情况，社会上出现了一些“养卡”公司，持卡人为了保持信用记录，在缴纳一笔手续费后，请“养卡”公司代为还款，借以延长透支时间。然而我们一定要慎重对待这种还款方式。一方面，通过“养卡”机构还款只是延长了还款期限，最终还是要为下一次还款做准备；另一方面，此举会进一步助长非理性透支，使持卡人陷入恶性循环。而且，此举容易泄露个人信息，造成盗刷风险。目前，每家银行的信用卡都开通了最低还款额业务，一般最低还款额为消费金额的10%，只要还足了该部分金额，就可以减少不良记录的产生。



还有人采用跨行转账的方式还款，但跨行转账一定要计算好时间差，提前还款。无论是跨行转账，还是通过异地汇款方式还款，往往需要一定的期限才能到账，因此，还款人最好提前三天左右办理。

此外，对于有附属卡的信用卡，在还款时，最好主卡和附属卡单独按照卡号分开还款，以免账款不能及时到账，造成逾期还款记录。

为了避免因持卡人疏忽造成账单逾期，持卡人最好通过关联借记卡来设定信用卡自动还款功能。关联设定成功后，银行就会在最后还款日自动从客户的借记卡账户中扣缴信用卡当月应还款项，轻松还款。不过这里需要注意的是持卡人需定期核查借记卡中的金额，以免借记卡中金额不足而造成自动还款失败。如果没有该行的借记卡，也不愿意在网点排队，其实还有很多种还款方式供您选择，如采用自动存款机或电话银行转账还款等便捷方式，同样不用柜台排队即可轻松解决。而通过 ATM 机转账、网银转账、“还款通”等方式，也是供持卡人自由选择的还款方式。网站上还为客户提供了还款方式查询服务，客户可根据自己所在城市查询并选择最适合自己的还款方式。

小心陷入“循环利息”的旋涡中

持卡人应建立正确的用卡态度，这样才能使自己的信用卡消费保持良性循环。

经常使用信用卡的人都知道，多数银行会加收滞纳金（某些银行或称为违约金），亦即将未清偿的金额再多剥一层皮，加收 200 元到1 000 元不等的金额。而消费者每月的最低应缴额，先要扣掉当期利息，并扣掉违约金之后，剩下来的钱才会被用来偿还本金。

举例来说，如果小吴欠了某银行共 10 万元的卡债，就算他从现在开始不再刷卡，每个月也拿出5 000 千元缴卡费（因每家银行之最低应缴金额不尽相同，此例设 2%为最低应缴额）。



为了这10万元的卡费，小吴必须花上将近两年的时间，才能将卡费完全缴清，亦即共付出近12.5万元。如果仔细观察账单的话，小吴会发现自己每个月所缴的5 000元里，有近三分之一的钱都在缴利息。

然而，这其中最可怕的并不是银行的冲账方式，而是人的心态。银行在每月月结单的“应付总账款”旁，会显示“最低应缴款金额”一栏，通常你的应缴金额不到三四十万时，是不会有欠账感觉的。一般人只会觉得，上个月刷的卡，这个月只要缴少少的几千元就好，真是便利。殊不知，这已落入了“循环利息”的旋涡之中了，等到应缴金额达到三四十万时，漏洞已经越来越大了。这样，一个月的利息加上违约金就约2 500多元，可是银行却可以让你偿还“最低应缴款金额”，这样一来本金还得不多，利息倒是增加了不少，从而就会觉得越缴越多，有一直还不完的感觉。

总之，只有当持卡人建立正确的用卡态度以及还款方式时，才能使自己的信用卡消费保持良性循环。

以信用卡积分作为理财工具是不现实的

积分是银行承担成本的客户回馈，是银行从收取的商户刷卡清算手续费中拿出一部分返还客户。但是，将信用卡积分作为理财工具是不现实的。

近年来，各大银行的信用卡营销大战愈演愈烈，很多银行为了鼓励消费者办卡，纷纷赠送小礼品，并承诺积分可以换取很多有价值的商品。因此，有些人认为信用卡积分是一种理财工具。殊不知，在这过程中他们会遇到很多不如意的事情。银行一般按照刷卡额0.25%~0.3%来制定积分兑换的礼品价值。虽然各银行积分累计方式不同，有的银行是消费1元计1分，有的银行是消费20元才算1分，但几乎所有银行基本上都需要消费数万元才能兑换价值数百元的礼品。

李女士在研究自己的某张信用卡时，查看了一下自己的积分：9 870分，初看觉得挺多，再仔细看看能兑换的礼品，却发现动不动都得几万、十几万才能换一个不起眼的小玩意，9 000多的积分能换的根本没几样，而且大部分还得自己掏钱垫上才能换。事实上刷卡消费18 000元和60 000元，你所获得的积分可能只够换来一个史努比玩具和一个ZIPPO打火机；如果你想换取一些高级点的商品，得自己掏一部分钱。

消费积分满2 000可以说是很多银行积分换礼活动的最低起始门槛，但即使是消费了2 000元后换取到这样的积分（以1元1分计），在换取礼物时还要再自己掏一部分的钱。而在2 000~3 000分这一范围内能够兑换的礼品，大多是一些简单的生活用品和文具，比如某银行积分2 000后，还要付24元才能够得到一个钱包，或者加付11元才能换一个鼠标垫。也就是说，要获取这些小礼品，最起码要支付2 000元的成本。而一旦积分达到10万以上，也必须付出几百甚至几千元的自付款项，才能够得到类似摄像机、数码照相机、存储卡、U盘等高档礼品。

有消费者认为，如果拿信用卡去买房、买车的话，以消费1元人民币积1分算，也可以很容易达到几十万的积分，这样就可以把一些“大奖”抱回家了。但其实，大部分的银行都规定，购买房产、汽车等大宗商品是不可以计算积分的。

以0.25%的回报率来算，银行信用卡提供的礼品奖励，对于高端持卡人而言吸引力非常小，而对于年龄偏小或消费水平较低的持卡人而言，在银行规定的积分兑换有效期内，要达到银行要求的消费水平则比较困难。




PDG

第八章

股票理财：

理性一点，人生的小天地就会多些喜剧少些悲剧



如果说天地是人生的一大舞台，那么股市就是人生的一个小天地。这里也上演人生的悲喜剧。

尽管股市变幻莫测，股市的风险极大，但股市也不失为一个投资的好场所。一个会理财的人不应放过股市这个可以一展所长的投资场所。



控制风险，像珍惜生命一样珍惜自己的本金

在资本市场里活下来永远是第一位的，要像珍惜生命一样的珍惜自己的本金。控制风险是一切投资的灵魂。

在证券市场上选择股票总面临三种情况，一是高风险、低收益，二是风险与收益持平，三是低风险、高收益。第一种情况是不予考虑的，第二种情况不宜做大的投资，只有第三种机会才值得出手，否则还不如将现金留在手上。

一只值得投资的股票一定具备三个特性：好的企业、好的管理层和好的价格。一个成熟的投资者必须要有足够的耐心等待理想的价格，宁可错失，不可冒进。

盲目多元化的资产组合管理不可取，只有那些对自己在做什么都不清楚的投资者才会需要广泛多元化的投资。好的企业像钻石一样稀有，一旦发现就要重仓投入、长期持有，并且不要频繁交易，因为高昂的交易成本是长期投资的敌人。

证券市场每日价格的波动是持续而毫无意义的，市场只不过是大众各种心理的随机反映。人的天性决定其是社会性动物，其喜悦和恐惧往往惊人的一致，并相互感染和不断强化，市场永远在投资者喜悦和恐惧的交替循环中达到波峰和冰谷，完成牛市和熊市的转换。证券市场的墨菲定律——永远有 80%的投资者亏损的法则——说明，成功的投资者永远不要和一般人群站在一起。

股市没有先知，并且从不预测股指。个股图形不能用做判断投资的依据，图形只是工具，个股曲线实际上只是大众心理每日看法变化的图表化。从长期衡量来看，企业的股价一定会反映企业的内在价值。时间



是优秀企业的朋友。如果投资于在不同行业里能在未来十年、二十年、三十年中存活下来，并且有比较高的成功确定性的企业，那么财富也将随其高速成长而获得可观的收益。

股市中有句话：选股不如选时。在选股时首先要看的就是股市大的发展趋势，这是尤其重要的。因为如果没有好的大环境，任何股票都不会给我们带来很好的收益，相反风险却很大。

现在信息便捷，尤其是互联网普及，坐在家里就可以炒股、浏览信息，真可谓"足不出户，尽知世事"。然而这种情况也有不利的一面，因为看到的消息多，也形形色色，观点不一，如果没有主见，反倒会把自己搞晕。任何观点都可以借鉴，任何博客文章都可以学习，关键在于自己的领悟和分辨，不盲目跟从。有的博客擅长大势分析，有的博客精于短线操作，有的博客文章专注介绍技术知识，也有的博客文章心存不轨，故意引诱和欺骗读者，诸如此类的博客，我们都要细心分辨，从中学到对自己有益的知识，也要从中发现一些对自己不利的东西。相信自己，不被误导，锻炼自己，提高技术。

炒股要有主见，不能人云亦云

一位成功的交易人一定要有主见，不能人云亦云，要按自己的方式交易，只交易自己深入调查研究过的股票。就算别人推荐的好股票也要自己拿主意，要想成功先下功夫学习。

炒股的规则只有两个字：买和卖。所以炒股看起来很简单，其实取胜的概率并不高，是一项不太好赚钱的投资活动。炒股者为了保证自己的投资没有错，会尽量问更多的人，因为你肯定想尽善尽美，不让投资出现问题。结果问的人越多自己越诧异。对于股票来说，询问 100 人会有 100 个不同的观点和答案。所以你问太多了，最后反而把自己搞晕了。

其实，别人给你推荐的好股票不能保证百分之百的上涨，因此会造

成这样的景象，自己不看好的股票天天上涨，可是就是没有人买入，而自己相信的股票就是不涨或者上涨速度让人难以置信。炒股票只能尽量不亏或者少亏，不能保证一定会赢。我们不能操纵股价，但是我们可以回避亏损。能不能赚钱要看我们的对手能否给我们赚钱的机会。所以，炒股第一难是我们不能保证绝对能成功，只能保证我们不会大亏或者尽量小亏。

自己相信的股票当然要买入，最不幸的是买入以后股票几乎不上涨。看着别人的股票天天大涨，是换股还是等待？换股时肯定不会再买没有上涨的股票，一定会追涨已经开始上涨的股票，可是经常在换股以后新买入的股票不但不再继续上涨了，反而还容易深幅地回调下跌。另外，换股时也有一种心理现象，担心原来持有的股票开始上涨并且成为了大黑马。这也是炒股中的悲喜剧之一。不换股时股票不上涨，换股以后担心它天天上涨。持股和追涨都是两难。这是炒股中的第二难。

如果不小心或者运气不好被套住了，怎么办？是平仓还是继续持有，不能完全确定，问任何人都无法绝对肯定。不平仓的股票天天下跌，闷得慌；平仓了的股票又天天上涨，亏得慌。这是炒股中的第三难。

炒股的第四难是随大流。媒体和家里人与自己的想法不一致，是抗争还是顺从？结果经常不顺从大流时错了，跟随大流时也错了，左右都不对。

因此，炒股要有主见，同时，深入学习股票知识，积累经验也是非常重要的。

多了解看盘技巧，千万别摸黑入市

股市变化莫测，想要炒股不妨多了解一些看盘的基本技巧，但也不是有了方法就能保证你只赚不亏，只有在实战中多次磨炼，才能找出适合自己的操作方法。



对于众多喜欢短线操作的投资者来说，看盘技巧更加重要，应从盘口的变化来分析主力的动向，进而决定自己的操作方法。下面的看盘方法可能不是每个都实用，但对于一般投资者来说，还是有一定参考价值的。

(1) 每个板块都有自己的领头者，如看见领头者的价格波动了，就马上看同类的股票。

(2) 密切关注成交量。成交量小时分步买，成交量在低位放大时全部买，成交量在高位放大时全部卖。

(3) 回档缩量时买进，回档增量时卖出。一般来说回档增量在主力出货时，第二天会高开。开盘价大于第一天的收盘价，或开盘不久会高过昨天的收盘价，跳空缺口也可能出现，但这样更不好出货。

(4) 心中不必有绩优绩差股之分，只有强庄和弱庄之分。股票也只有强势股和弱势股之分。

(5) 均线交叉时一般有一个技术回调，交叉向上回档时买进，交叉向下回档时卖出。5 日和 10 日线都向上，且 5 日在 10 日线上时买进。只要不破 10 日线就不卖。这一般是在做指标技术修复。如果确认破了 10 日线，5 日线调头向下卖出。

(6) 追涨杀跌有时用处很大。强者恒强，弱者恒弱，炒股时间概念很重要，把握好了就会成功。

(7) 大盘狂跌时最好选股。要把钱全部投到涨得第一或跌得最少的股票中。

(8) 在涨势中不要忽视冷门股，这通常是一只大黑马。在涨势中也不要轻视问题股，这也可能是一只大黑马。但这种股票风险很大，有赌性的人和心理素质不好的人不要尝试。

(9) 设立止损位。这是许多人不愿意做的，也是许多人一亏再亏的原因。一般把止损点设在跌 10%的位置为好，跌破止损点要认输，不要用自己的血汗钱做赌注。



做好充分的准备工作，降低“被套牢”的概率

被套之后焦虑万分甚至难以入睡的股民，应尽早纠正错误。解铃还须系铃人，心病还须心药医，应先从病因入手逐步诊断。

哪一位投资者敢保证自己每一只买入的股票百分之百不会被套？没有人敢这么说。辩证地看，套牢可分为“套得心里有底和套得心里没底”两大类，被套之后焦虑万分甚至难以入睡的股民属于后者，应尽早摆脱困境。

一位股友自诉：“前几天购买了高送配题材股，想依靠题材股尽快赚钱，结果昨天跌停，今天受利空消息影响继续下跌，两天亏了几万块，心情很不好，怎么办？”专家问他：“买进股票之前有没有了解公司的总体状况，譬如查看历年年报，了解公司主营项目，分析公司市场地位等。”答案是“没有。”专家接着问：“你对持有这只股票心里有底吗，特别是在眼下的跌势中？”答案是“没底”。

这段对话反映出当前大多数散户买股票时普遍遇到的问题，只想到题材股能上涨，能赚钱，而没有考虑到题材股也会跌，也会亏钱。

焦虑不安的原因是投资者对自己持有的股票没有把握，套得越深，把握就会越小，直至心理防线彻底崩溃。治疗这种心病的方法有四种。

1. 选择相对可信的企业股票

完全依靠报表选股在A股市场上是行不通的，业绩报表的可信度没有多高。但股市中不乏一些业绩相对可信的企业，大多为行业龙头、业绩增长稳定、受到政策保护的大企业。

2. 拥有较高的市场地位

市场地位决定了企业的销售业绩与企业的前途，选股的时候应该注重市场地位这个参照物，垄断企业当为首选。垄断的企业，即使是平庸之人去经营也会发展得很好，这类股票能够最大限度地避免企业高层变



动导致企业业绩大幅下降，减少了人为的不确定因素，可以保证投资和收益的稳定性。

3. 选择相对便宜的股票

牛市中股价齐上天，熊市中股价齐入地，下跌和上涨的时候都涉及获利盘，在缺少热钱的情况下，获利盘较多的股票往往会跌得很深，获利盘较少的股票相对会跌得少一点。高价股的获利盘必然比低价股的获利盘多得多，下跌的风险更大，高位买入高价股后套牢的深度是难以想象的。

4. 要回避炒作题材股

题材股涨得快，跌得更快，普通股民发现题材股被大炒的时候，一般已经处于炒作的末期。在炒作的末期，从表面看股价上涨得非常快，但已是强弩之末，不远处的悬崖正在等着你。所以，应该回避股价已经炒得很高的题材股。

股市风险大，别把全部家当都放进去

中国创业板的门槛要高于海外市场，企业的存活率也更高，但风险仍然比主板大得多。在这个市场上一旦看错，就是“尸骨无存”。

多高的收益，往往伴随着多大的风险。如果说中国股市的主板市场是浅水区，那么创业板就是名副其实的深水区。在这个市场上，绩差公司也不会向主板市场那样“温情脉脉”地给你留有余地，一旦决策失误，就会一败涂地，捂股票的招数可能不再适用于这个市场。

不过越是风险大，越有人愿意进。一旦创业板建立之后出现一两个有示范效应的企业，那么所有的风险都会被赚钱效应掩盖，这就像围城效应一样。

主板市场是服务于成熟企业的市场，而创业板市场主要是针对成长期企业的市场。在创业板上市的企业，设立的时间短，稳定性差。这就



好比在主板上市的企业，可以看做是成年人，技能、前途和方向基本上是确定而且可预期的，企业在业务和盈利性上会有一定的连续性；而创业板企业可以看做是青少年，仍处于未定型的阶段，不论是在人员还是业务上，稳定性都不如主板企业。

另外一方面，从直观上看，创业板企业要远小于主板企业，业绩容易受到冲击。比如经济金融形势的变化，某一个行业景气度的变化，都可能影响到一个创业板企业的业绩大幅波动。

从目前中小科技企业的特点来看，创业板企业还可能有一方面的风险，就是在经营上，特别依赖于某一核心技术，这些企业有些就是由科研人员拿某一项专利而设立的，对单一技术的依赖程度高，一旦出现替代性的技术，对企业影响也比较大。

这些风险结合在一起，其体现就是创业板企业早夭的现象会比较显著。虽然创业板市场会以成长性区别于其他市场，但高成长性也仅仅是对于那些存留下来的企业而言。投资者选中的企业，可能获得高回报，也可能直接退市，并不会像多数主板绩差企业一样还存在一个"壳资源"。

如何选择创业板企业？从微观的视角来看，创业板企业的特点与主板企业不同，创业板企业的投资和盈利可能不是线性的，盈利的增长也可能不是线性的。因此，传统的在主板市场上采用的PE、PB等估值方法，放在创业板未必适用。另外，创业板市场的一些企业的商业模式可能是全新的，在市场上缺乏对比参照的模式，在定价上也会遇到困难。也就是说，在微观层面，定价和预期价格都是一件很困难的事情。

从宏观来看，每一次技术革新背后，在技术应用和改变人们的生活模式上，都会诞生一些优异的企业。有基金经理分析，美国经济领跑全球的优势所在，就是它主导了技术革命，如20世纪初的电气化，以及21世纪初的信息化。上一次诞生了汽车巨头，而最近的一次则诞生了英特尔、微软、谷歌这样的有代表性的企业。从目前的风投和私募股权基金的观点看，一些影响较大的新技术如新能源行业，以及那些新技术带来的新的生活方式改变的行业，比如节能减排带来的生活方式变化，又比如淘宝之类的大异于传统商业模式的企业，都是被看好的。

奉行“少而精”的原则，把鸡蛋放在同一个篮子里

什么是风险？你不熟悉不了解就是风险，撒胡椒粉式的做法把有限的鸡蛋放在不同的篮子里，实际上更增加了你的投资风险。

“不把鸡蛋放在同一个篮子里”是很多炒股的人都牢记在心的金科玉律，于是在实践中，炒股的人们总是喜欢平均配置股票，今天金融类是热点，就买上两只金融股，明天创业板火了，又买进一点创业板的股票……几个月下来，股票户头里有多只股票，但每只股票只有很少的比例。这样炒股炒上一年，你会发现，自己获得的收益也不比活期存款多多少。事实上，在股市鏖战，要想获得更高收益的投资回报，“多个篮子放鸡蛋”的方法已不能奏效了。让我们跟“股神”巴菲特学一点深耕股市的招数吧。

买股票这件事归根结底意味着你要买的是企业的一部分生意。企业好，你的投资就好，只要你的买入价格不是太离谱。所以，你务必要晓得自己在做什么，务必要深入懂得你投资的生意。

不要做低回报率的生意。时间是好生意的朋友，却是坏生意的敌人。如果你陷在糟糕的生意里太久的话，你的结果也一定会糟糕，即使你的买入价很便宜。如果你在一桩好生意里，即使你开始多付了一点额外的成本，如果你做得足够久的话，你的回报一定是可观的。

被世界投资者公认为“股神”的传奇式人物巴菲特认为，投资股票并不需要整天关注股价的变动。他说：“投资并不是一件复杂的事。如果我去购买一家企业的股票，我不大会去看它的价格变动走势。”对于巴菲特来讲，决定是否能够买一家企业的股票的关键是他对于企业的价值评估。

巴菲特解释说，“如果你决定投资股票，你并不需要了解所有的企业。在纽约证券交易所上市的几千家企业中，你不需要了解所有的企业，



你也不需要了解几百家或者几十家企业，但是你需要清楚地了解你所投资的企业，跟着企业的运行发展，了解市场和企业自身之间的关联，这样你才能够做到低买高卖。你可以从短期的企业运行周期开始入手。你需要了解会计制度，这是了解企业的基本工具，但是你并不能依赖于会计对于企业的判断，你需要知道其中的取舍。”

巴菲特认为分散投资是无知者的自我保护法，对于那些明白自己在干什么的人来说，分散投资是没什么意义的。巴菲特一直奉行“少而精”的原则，认为大多数投资者对所投资企业的了解不透彻，自然不敢只投一家企业而要进行多元投资。但投资的企业一多，投资者对每家企业的了解就相对减少，充其量只能监测所投企业的业绩。

早在 1993 年，巴菲特在致股东的信中就这样描述道：“若你是学有专长的投资人，能够了解产业经济的话，应该能够找出 5 到 10 家股价合理并有长期竞争优势的企业，此时一般分散风险的理论对你来说就一点意义也没有，要是那样做反而会伤害到你的投资成果并增加你的风险，我实在不了解那些投资人为什么要把钱摆在他排名第 20 的股票上，而不是把钱集中在排名最前面、最熟悉、最了解同时风险最小而获利可能最大的投资上。”

把鸡蛋放在一个或两个篮子里，这样看似有风险，实则安全，由于你非常了解这个行业或企业，这个行业或企业的任何变化，你都知道它和股价有什么关系，你总会在第一时间做出最恰当的操作。这样，所有的钱都放在一两只股票上就会更好。

当资金量不是很大时，短线操作更有益

短线操作可以获得宝贵的经验和对市场的理解力，与市场紧密接触，这样可以为后面的发展提供坚实的基础。因此当资金量没有达到相当大的程度时，短线操作一定有它的用武之地。



短线操作是每个投资者想要进入股票市场，在股票市场里生存和发展的必经之路。因此有些投资者没有学会短线操作就谈什么大盘，什么中线操作，那只不过是业余水平而已。因此当资金量没有达到相当大的程度时，短线操作一定有它的用武之地。

短线操作有两种基本的操作方法，一是追涨杀跌，二是追跌杀涨。大多数投资者做短线的时候都是用第一种方法，特别是有一定的短线经验的投资者更是如此。但仅有这一种方法显然不完整，特别是在持续的下跌过程中追涨的风险很大。因此要想在短线上有更大的进步，必须学会追跌杀涨，这样操作中更稳定，成功率就越大。

追涨杀跌注重的就是对势的理解，也就是说在盘面上反映出资金在运作过程中表现出来的气势，气势越强那么追涨的风险就相对较小，反之风险较大。也因此许多对追涨杀跌有研究的投资者在具体的操作中总结了很多相关的经验，其实就是研究资金的气势，能走到这一步已经是相当难得了。但作为市场的操作者来说，只是一方面。

追跌杀涨注重的是对时机的把握：大盘的时机或者个股的时机。而这个时机的选择确实需要更大的努力才可以达到，因此相对于追涨杀跌，追跌杀涨要难得多。但这个追跌杀涨却又不能天天用，因此对追跌杀涨，恐怕很少有投资者去研究、去理解。但追跌杀涨才是短线操作水平达到一定高度后必须要去研究的，这样才能适应完整的市场。

追涨杀跌在牛市状态下是主要的选择，而追跌杀涨在熊市状态下是主要的选择，因此在做出操作之前对市场的状态需要有个清晰的概念。除了对市场状态的判断之外还有一个常用的判断方法就是：当大盘的资金量处于 80 亿元以上的时候可以大胆的追涨杀跌；当大盘的资金量处于 80 亿元以下的时候，追跌杀涨就是主要的选择了。

如果我们学会了上面两种基本的短线操作方法，那么我们不管在什么样的市场状态下都能应用短线操作。



跟紧大庄家，总有牛市到来的时刻

一般来说，庄家吸货时的成交量都比较均匀，或呈典型的涨时放量、跌时量缩的态势。根据成交金额，我们可以判断庄家何时进驻，兵力如何，进而可大致推测出庄家可能拉升的幅度。

庄家兵力众多，阵容强大，要想悄无声息地进驻某只股票，非一日一时之功。股谚云“头部一日，谷底百日”，往往需要在低位反复震荡，或长期横盘令短线客难耐寂寞而另觅新欢，或上蹿下跳引诱散户低抛高吸，或“升一天，盘半月”模仿小脚女人走路，让人忍无可忍，最后敬而远之。经过如此“巧取豪夺”，散户的筹码已悄然流入庄家的仓库。

一、震荡式建仓手法在走势图上的表现

1. 横盘型

此种手法指庄家在某一价位上横刀立马，把抛单照单全收，此时庄家只让这匹马“埋头吃草”，不让其“抬头看路”，股价稍稍冒头，庄家便一棍打下，若有压价抛售的，庄家趁机大捡便宜货。此时的黑马股票确实全身皆“黑”，一般人是难以发觉的，但仔细观察，也可发现蛛丝马迹：

(1) K线图上阴阳相间，甚至多次出现十字星。

(2) 一般来说，庄家吸货时的成交量都比较均匀，或呈典型的涨时放量、跌时量缩的态势。

2. 箱体型

低位震荡吸货的个股，股价走势犹如关在箱体内的乒乓球上蹿下跳，庄家此时左右开弓，既当买家又当卖家，价格跌下来则吸，价格涨上去则用大单打下来，在分时图上多为急跌后缓慢爬升，升时量逐渐放大。庄家用“大棒加胡萝卜”的两手政策，时而对有货者用小阳线之类的小恩小惠诱使其抛售，时而用高开低走的阴线之类的大棒逼使其吐出



筹码。

3. 低位加码型

庄家把价位推高一个台阶后，若大盘走弱，庄家无法抵挡蜂拥的抛盘，只好且战且退。待空方力量消化殆尽时，庄家再调集重兵，做好打歼灭战的准备。此类个股往往具有未来大黑马的潜质。从外面看，此股风平浪静，哪知里边已埋伏有庄家的百万雄兵，吸货如同酿酒，酿的时间越长，其味越香醇。

二、大主力庄家建仓方法

1. 隐蔽吸货，不露声色

此类股票的走势大都是当前阶段的冷门股，在相对于它过去的较低的价格上进行箱形盘整，与大盘的趋势一致，成交量很小。因此在建仓阶段，尽量不能让人察觉有大资金介入，在操作上不能大手笔地明火执仗地买入，而必须将大资金拆小，这对于资金量大的机构主力来说，相对建仓时间会较长，因而也必须要有足够的耐心和耐力，因为在底部吸的筹码越多，其建仓的成本越低。通常在低位盘整时间越长，则未来涨幅越大。对这类股票投资人只要注意就可以了，不必介入其中和庄家比耐心。

2. 震荡建仓，上打下拉

由于底部的低点较难判断，同时大资金不可能全在最低点吸到筹码，因此大资金在进入底部区域后即开始分批建仓，越低越买。由于建仓过程中难以避免不将股价抬高，但此时或是筹码尚未吸够，或是拉高时机没到，因此必须以少量筹码再次将股价打低，甚至打出恐慌盘、斩仓盘、止蚀盘。等到散户心灰意冷的时候，便是大量吸筹完毕发动进攻的时候。

3. 拉高吸货，哄抢筹码

当突发性重大利好公布或者是股价已极度超值之时，某股票尚无主力入驻、散户正犹豫之时，大集团资金往往先下手为强，在当日大量买入低位筹码，即使拉涨停板也在所不惜。往往在几天或几个小时就可完成建仓任务。大牛股在庄家建仓的后期会出现如下的特征：

（1）其 K 线组合会构成一个明显的箱体，股价在这个箱体中波动



的频率开始加大，通常股价上涨时成交量放大，而股价下跌时成交量明显萎缩。

(2) 在低迷的股市中会表现出一定的抗跌性，时常有下影线出现。每当大盘破位下行之时，反而成为主力吸纳低价筹码的大好时机，因此表现出良好的抗跌性。

(3) 从技术指标来观察，有底背离现象产生。

(4) 市场开始有一些有关该股的消息流传，但是股价和成交量基本没有反应，有时还会小幅下跌几天。

(5) 进入建仓后期庄家其实已经没有退路了。如果这时基本面遭到重大利空打击，对散户来讲是再好不过的事情。大部分庄家会在风头过后变本加厉地反扑。

(6) 建仓后期庄家的任务是维持股价并等待合适的机会启动拉升。拉升的日期一般是庄家倒推算的，如上市公司合同签约日、中报年报出台日、股东大会召开日等，一般要在信息公布前后达到拉升目标位附近，所以出消息就是庄家出货的标志，当然这是指在股价已经有很大的涨幅之后。现在看来大多数的信息是受控于庄家的，这种例子举不胜举。

散户平时可多关注一些“市场弃儿”，特别是那些一年半载无人理睬的个股，别天天盯着涨幅榜前十名。其次，关注长期横盘之后出现的第一根长阳，此时往往是庄家吹响冲锋陷阵的号角，也是我们向庄家抢钱的大好时机，表示庄家正在探头探脑，散户此时宜抓住这个机会。

如果害怕风险过大，不妨打打新股

对于厌恶风险和盯盘的人来说，打新股可谓是一种“零风险、高回报”投资，投资者一旦申购中签，收益将十分可观。

打新股首先要学会“追冷门”。当出现多只新股同时发行时，可以优先考虑较为冷门的新股。此外，可避开先发股，集中资金打后发股。比



如在3天内有3只新股发行，投资者可选择申购时间相对较晚的品种，因为大家一般都会把钱用在申购第一和第二天发行的新股，等到第三天，很多资金已经用完，此时申购第三天发行的新股，中签率就会高一些。

同时，投资者要选择一个恰当的时间下单。一般而言，刚开盘或快收盘时下单申购的中签率相对较低，而在上午10点半至11点15分和下午1点半至2点之间下单的中签率相对高一些。

既然每个投资者只能通过一个账户进行新股申购，而且不同规模的新股发行有不同的上限设置，那么打新收益的决定因素就由资金量变为账户数量。

在合法合规的情况下，不排除中小投资者利用亲戚、朋友的身份多开几个账户参与新股申购，而这一办法也是可行的。特别是发行小盘股的时候，每账户的上限为1万股，假设以10元/股为发行平均价，那么每个账户只需要10万元，便可进行顶格申购了，对一般投资者，多开几个账户，将资金分流，中签率会得到翻倍提升。由此或许会引来一波不小的开户潮。

多开账户的方法对申购大盘股和中盘股就不太适合了，根据10万股/户和30万股/户的上限，仍按照10元/股的发行价格计算，一个账户的顶格申购所需资金在100万元至300万元之间，不适合中小投资者。

如果决定参与某只新股的发行，投资者需提前将资金准备好，当同时发行两只或多只新股时，要提前做出选择。

另外根据相关统计，新股网上申购有效户数、新股首日涨幅与大盘走势正相关，而新股发行启动初期，新股上市首日的涨幅相对稳定，打新资金获利的可能性较高。

统计还显示，历史新股中签率分布中，沪市新股中签率有80%的概率落在0.27%~2.3%之间，而深市有80%的概率落在0.04%~0.41%之间，IPO新规执行后，预计沪市网上中签率在0.4%~2%之间，深市网上中签率在0.1%~0.5%间。

很显然，深市的整体中签率将因新规而大幅提升，但仍低于沪市中签率，这与沪市发行多为大盘股，而中小企业都在深市有关。



既然炒股就要好好研究，小心陷入误区

既然炒股是投机，那么你就要好好研究。我们要研究的什么？是钱，因为股票是用钱换来的，我们在股市上的博弈还可以看成是持有钱和持有股票的两种选择。

人们在一个市场上买卖股票，可以看成是理智的双方在交易。股票的涨跌的因素有很多，但简单来看是对上市公司的看好看坏来判断的。但上市公司的前景是内部因素，外部因素也可以影响股市。因为在股市上进行交易的是人，买的人希望买到的价格越低越好，而卖的人当然希望卖掉的价格越高越好，这样就形成了一种博弈，所以如果一个公司的收益是比较平稳的话，它的价格应该就是反映了它的价值。所以股票的内部因素是它的基本价值，而外部因素才是股票脱离它的基本价值的最主要因素，才是你收获超额利润的源泉。所以炒股的第一个误区是自以为很了解企业，因为你了解的企业，别人也了解，如果你炒股不愿冒险的话，那很难有好的收益，如果有一个人人都知道的好企业，那它的股价里应该包含了它的预期，但股价通常会被高估。而不好的企业的机会可能更大，因为一旦企业有了转机，那它的股价的上涨会出乎你的意料。

炒股的第二个误区是把近期要用的钱去炒股，或借钱来炒股。股票的流动性很强，正因为这样，使得大家都不缺钱的时候都去投资股票，那么股票会涨，而大家都缺钱的时候都把资金撤出来，那么股票会跌。所以，当股市下跌的时候，往往利息也会下跌，而利息涨的时候股市也涨。

炒股的第三个误区是赌徒心理，就是一下子把钱都投进去，想一下子成功，这种人可能第一次成功了，但有赌徒心理的人是不会收手的，一定会失败的。炒股的真理永远是少数人赚多数人的钱，他们能看到宏



观和微观，他们相信股市不会永远上涨，所以他们会退，他们相信股市也不会永远下跌，所以他们会进。炒股不是今天非要做的事，想要赢或提高自己，钱和智慧都不能缺。

股市风险远大于赢利机会。有些人进入股市，首先想到和想得最多的是赚钱发财，很少去想赔了钱怎么办，没有赔钱的思想准备。遇到股价下跌，心理落差大，就恐慌杀跌，股价跌到底板上还卖。这是炒股操作的第四个误区。

有些人炒股也走群众路线，习惯跟着大多数人走。这是炒股操作的第五个误区。大家都买股票时，才去抢着买；都卖股票时急忙跟着杀跌；都看好的股票才认为是好股票。实际上，股市只能使少数人发财，赔钱的总是大多数人。跟着大多数人走总会倒霉，不是被套，就是踏空。炒股是靠知识和智慧取胜。胜出股市的秘诀是学习、学习、再学习。有些投资者不重视学习，买什么股票靠消息，分析行情靠专家，没有个人主见。不学会自己走路，迟早都会被股市吞没。

急功近利是炒股者的第六个误区。有些人急于赚钱，看盘只看分时图，看重几分、几角的差价，不看大盘，不分析股价的整体走势，井底之蛙看不见天。常犯捡到芝麻丢掉西瓜的错误。

有些新股民，认为炒股就是不停地买卖股票。频繁操作是炒股者的第七个误区。频繁操作的结果是赔多赚少。炒股不同于到商店买东西，什么时候都行。股价上涨是有条件的。多头市场未形成，股价就不会上涨，也就无钱可赚。

错买股票被套牢后，常因不愿吃小亏，不止损，死抱住股票不卖。这是炒股者的第八个误区。这种做法的结果是短线变长线，长线变贡献。小亏不吃，最后吃大亏。炒股被套牢后，要坚决、及时止损卖出。

只认准一只股票，这是炒股者的第九个误区。股票被热炒过后，就无投资价值。而有些人，在某只股票上赚了钱，就认为它是一只好股票，卖出后，又买回来。这易落入长期被套的境地。



第九章

国债基金理财：

国债，比储蓄赚，比股票稳的财富增值方式



股票、国债、基金和储蓄是人们常见的投资理财方式。相对于股票的高风险和储蓄的低收益，国债和基金比股票的风险小，比银行储蓄的收益大，可以说是一种相对稳妥的财富增值方式。但这并不是说，国债和基金就是万无一失、稳赚不赔的。你要了解国债和基金的投资中存在的风险，作好面对风险的准备，同时要通过提升自身的理财知识来降低自己投资国债和基金的风险。



与储蓄相比，国债收益更高

国债的高收益性主要体现在两方面：一是利率高；二是在享受与活期存款同样的随时支取（卖出）的方便性的同时，其收益率却比活期存款利率高很多。

国内可投资的国债目前主要有三个类型：

记账式国债，这种国债现在发行较多，平均每个月发行一次或者多次。这种国债主要通过证券公司和柜台试点银行发行，发行过后，再通过交易所和试点银行上市交易，你可以随时买进卖出。因为记账式国债可以随时买卖，其价格跟股票一样是上下浮动的，如果你卖的时候国债价格下跌，你就会亏损；反之，价格上涨，你可以卖掉赚取差价。记账式国债到期后国家还是按100元/每张赎回，同时记账式国债期限一般较长。你可以到证券公司去开户购买，或者去柜台试点银行购买，主要包括工行、中行、农行等国有银行，还有招商银行等。记账式国债的利率没有凭证式国债高，但流动性好，因为可以随时交易买卖。记账式国债期限有3个月、半年、1年、3年、5年、7年、10年、20年、30年等，品种很多，但因为可以随时交易，你可以买任意期限的记账式国债，持有到一定你期望的时间后卖出。

还有两种国债是凭证式国债和电子储蓄国债，它们发行比较少，每年分别只有四五次和两次左右。这种国债类似存银行定期，通常期限是三至五年，凭证式国债是一次性到期还本付息，提前赎回扣除本金0.1%的手续费，并按持有时间分段计算利息；而电子储蓄国债是每年付息，提前赎回也要扣除0.1%的本金，并按持有时间扣除不同月份的利息。此外，这两种国债都不能上市交易流通，可以挂失、质押贷款。凭证式国



债的年利率通常高于同期银行存款利率。

记账式国债面值是100元/张，1手=10张，即1000元面值；每次交易最少是1手。但是记账式国债的价格是上下浮动的，有可能超过100元，或者低于100元，所以1手你可以看做每张的价格乘以10。

电子储蓄国债是100整数倍起销售；凭证式国债通常是1 000元起，100元整数倍销售，个别银行也可能是从100元起。

投资国债，我们比较熟悉的是通过一级市场，即在银行柜台购买，对于二级市场的买卖，则知之不多。其实，通过证券营业部买卖上市国债，也不失为一较佳的投资选择。目前在我国深沪两个交易所上市的国债现货有12个品种。相对于非上市国债，上市国债有其自身优势，主要表现在以下几个方面：

1. 流通性强

上市国债由于在交易所上市，参与的投资者较多，因而具有很强的流通性。只要证券交易所开市，投资者随时可以委托买卖。因此，投资者若不打算长期持有某一债券到期兑取本息，则以投资上市国债为好，以保证在卖出时能顺利脱手。

2. 买卖方便

目前证券营业部都开通自助委托，因此，投资上市国债可通过电话、电脑等直接委托买卖，不必像存款或购买非上市国债那样必须亲自到银行或柜台去，既方便又省时。

3. 收益高且稳定

相对于银行存款而言，各上市国债品种均具有高收益性。

投资债券要认真考察，筛选优良产品

债券基金适合对风险承受能力较低、对资金安全性要求较高的投资者。如果投资者希望规避股市投资的风险且投资周期在一年以上，可以考虑选择债券基金。



面对琳琅满目的债券产品，投资者首先必须充分了解自身的收益和风险偏好。在投资债券基金之前，要注意考察以下两个方面。

1. 关注债券基金中的股票投资

由于债券交易以银行间市场为主，与股票市场公开竞价方式不同，银行间债券交易是对手之间一对一进行询价和买卖，所以对于专业能力、从业经验、资源积累等诸多方面都有要求。基于与其他基金公司不同的股东背景，银行系基金对于银行间交易市场较为熟悉，在固定收益类产品投资管理方面相对也拥有较为明显的优势。

2. 关注 A、B、C 收费模式

对于收益稳定的债券基金来说，费率对投资者的最终收益有较大的影响。目前，不少债券基金均设有 A 类、B 类、C 类不同的收费模式。一般情况下，A 类模式为申购时收取申购费用，根据申购金额的大小制定申购费；B 类为赎回时收取费用，根据持有时间的长短制定不同费率；而 C 类在申购和赎回时均不收取费用，但是会收取投资者一定比例的销售服务费用，按照持有天数从基金资产中计提。

投资者在购买同一债券基金 A、B、C 类的时候，应该根据自己的自身需求和实际情况，选择交易费用比较低的类别。对于一次性申购金额较大的机构投资者来说，比较适合购买 A 类模式的基金。对于长期投资者而言，B 类模式持有时间越长，费率越低，比较适合这类人群。对于那些对资金的流动性要求比较高，且预计投资时间不超过 2 年的投资者来说，C 类模式不收取申购、赎回费，仅按照持有时间每日提取销售服务费，因此选择 C 类模式就最适合不过了。

在考察了以上两个方面之后，我们可以通过以下四个步骤，筛选出优良产品，选择适合自己的基金。

第一步，定种类。不同类型的基金，风险、收益也有不同。第二步，比收益。第三步，看公司。选择基金时，还需关注发行公司的投资风格。有些基金公司操作灵活、较为激进，而有些公司较为稳健，并重点注重风险控制，不同的投资风格也会带来不同的风险收益水平。第四步，算费率。投资基金也要看基金费率，费率高低直接影响到收益水平。目



前，基金的收费方式一般分三类：前端收费模式，后端收费模式，以及免收认/申购赎回费、收取销售服务费的模式，有的基金还要分 A、B、C 三类。

另外，特别需要投资者注意的是，对于债券型基金，尤其是风险厌恶型的投资人，一定要认真弄清其债券的投资比例。由于持有债券的比例过低，相对持有的股票数量较大，在股票大幅下跌之际就难逃亏损的命运。不愿意承受亏损的投资者可以重点考虑全债型基金或是货币市场基金。

根据资金运转状况选择购买国债的种类

我国发行的国债主要有凭证式国债和记账式国债两种。它们在发行方式、流通转让及还本付息方面有许多差别。所以在购买国债时，我们要根据实际情况选择不同的种类。

由于购买国债的同期利息多于储蓄利息，人们对购买国债的热情大大高于储蓄存款。然而，国债理财也不总是稳赚不赔的投资方式，其中有许多小窍门。首先就表现在关于选择购买哪种国债的问题上。

目前，我国发行的国债主要有凭证式国债和记账式国债两种。它们在发行方式、流通转让及还本付息方面有许多差别。所以在购买国债时，我们要根据实际情况选择不同的种类。

1. 凭证式国债

凭证式国债从购买之日起计息，可以记名，可以挂失，但不能流通。凭证式国债能为购买者带来固定并且稳定的收益，但是购买者需要弄清楚如果凭证式国债想提前支取，在发行期内，它是不计息的，在半年内支取，则按同期活期利率计算利息。值得注意的是，国债提前支取还需收取本金千分之一的手续费。这样，投资者在发行期内提前支取时，不得不偿付这笔手续费，就不如进行储蓄划算了。



因此，对于资金使用时间不确定的人来说，最好不要买凭证式国债，以免因提前支取而损失了钱财。但相对而言，凭证式国债收益还是稳定的，在超出半年后提前支取，其利率都会高于储蓄存款提前支取的活期利率，同时到期利息也会多于同期储蓄存款所得利息。所以，凭证式国债更适合资金长期不用的工薪阶层和老年投资者。

2. 记账式国债

记账式国债是财政部通过无纸化方式发行的，以电脑记账方式记录债权并可以上市交易的一种国债。它可以自由买卖，其流通转让比凭证式国债更安全、更方便，更适合做 3 年以内的投资产品，而且收益与流动性都好于凭证式国债。

记账式国债的净值变化有规律可循，其净值变化的时段主要集中在发行期结束开始上市交易的初期。在这个时段，投资者所购的记账式国债将有较为明确的净值显示，可能获得资本溢价收益，也可能遭受资本损失。只要投资者在发行期购买记账式国债，就可以规避国债净值波动带来的风险。

记账式国债上市交易一段时间后，其净值便会相对稳定在某个数值。而随着其净值变化的稳定，投资国债持有期满的收益率也将相对稳定，但这个收益率是由记账式国债的市场需求决定的。对于那些打算持有到期记账式国债的投资者而言，只要避开国债净值多变的时段再投资购买，任何一个记账式国债将获得的收益率都相差不大。

另外，个人宜买短期记账式国债。如果时间比较长，一旦市场有变化，暴跌的风险非常大。相对而言，因年轻的投资者对信息化及市场变动都会比较敏感，所以它更适合年轻投资者购买。

选择适合自己的债券，以获得更大的收益

国债相对股票及各类企业债券而言，具有“风险小、收益稳”的优势。个人投资国债，应根据每个家庭和每个人的情况不同，以及根据资



金的长、短期限来计划安排。

有人说，债券是最适合女性的投资理财产品。这恐怕是基于世人感觉中女性厌恶风险的特性所得出的结论。其实所有投资赚钱的方式都在一定程度上依靠投机，究竟投资与投机有多大的区别，理论界至今也没有分出个子丑寅卯来，大致可以肯定的是，投资是未来比较稳定的收入和相对安全的本金之间的媒介，含有已知的风险程度；投机却要承担较大的风险，确定性和安全性比较低。债券投资一般有如下情形：

1. 多头与空头

多头看涨是买方先买后卖，空头看跌是卖方先卖后买。但是，市场上影响债券价格的因素很多，无论是多头，还是空头，未必能如愿以偿。当多头买进债券后，期望它涨价了好卖出去获利，可是事与愿违，价格却跌了，卖出又无利可图，不如静观其变，这种情况即多头套牢；相反，空头卖出债券后，价格却不断上涨，买回无利可图，只有死等它跌价，这便形成了空头套牢。多头与空头，并不是一成不变的，它们也会随市场的瞬息万变而变换角色。比如，你先用 10 000 元买进某种债券后，它却不断跌价，你认为价格上涨无望，压力很大，立即将这 10 000 元买进的债券卖出，同时将老底也卖出，这样就由多头变成了空头。这种多头空头互换，正是债券市场活跃的标志之一。

2. 买空和卖空

两种都是证券操作者利用债券价格的涨落变动的差价，在很短的时间内买卖同一种债券，从中赚取价差的行为。比如，甲在某证券公司开设户头后，他预计行情可能会涨，于是在开盘后就买进某种债券，其后，该债券果然上涨，涨到一定的程度，他卖出同数量的债券，在这一进一出之间，获得进出之间不同价格的差额，这就是买空和卖空。又如某乙认为行情会下跌，他就先卖出某种债券，其后，该债券价果然下跌，他又买回同量的该债券，这样进出之间，同样也得到了利润，这便是卖空和买空。这两种情形，都因单位价差幅度小，变化速度快，风险较大，所以事前必须研究行情的起落，交易过程中要有灵通的信息和精通操作变化，行动也要迅速、准确。

由于中国目前企业债券流通市场还不十分完善，多数企业债券不能上市，也无法提前支取，而国债因其信誉高、收益稳定、安全，因而也就越来越受到众多投资者的青睐。

目前国债发行和交易有一个显著的特点，就是品种丰富，期限上有短期、中期之别；利率计算上有附息式、贴现式之异；券种形式上有无纸化（记账式）、有纸化（凭证式）之不同。如果能经常、方便地看到国债市场行情，有兴趣、有条件关注国债交易行情，则不妨购买记账式国债或无记名国债，投资人可主动参与“债市交易”。由于国债的固定收益是以国家信誉担保、到期时由国家还本付息，因此，国债相对股票及各类企业债券而言，具有“风险小、收益稳”的优势。

如有短期的闲置资金，可购买记账式国库券（就近有证券公司网点、开立国债账户方便者）或无记名国债。因为记账式国债和无记名国债均为可上市流通的券种，其交易价格随行就市，在持有期间可随时通过交易场所卖出（变现），方便投资人在急需用钱时及时将“债”变“钱”。

如有三年以上或更长一段时间的困置资金，可购买中、长期国债。一般来说，国债的期限越长则发行利率越高，因此，投资期限较长的国债可获得更多的收益。

要想采取最稳妥的保管手段，则购买凭证式国债或记账式国债，投资人在购买时将自己的有效身份证件在发售柜台备案，便可记名挂失。其形式如同银行的储蓄存款，但国债的利率比银行同期储蓄存款利率略高。如果国债持有人因保管不慎等原因发生丢失，只要及时到经办柜台办理挂失手续，便可避免损失。

今后发行的国债，就其期限结构而言，计划有三个月、半年、一年、两年、三年、五年及八年等品种，就其品种结构而言，还将有“凭证式”、“记账式”、“无记名式”国债相继面市，个人投资者将会更为方便地进行国债投资，国债也将作为一种稳妥增值的金融产品受到千家万户的青睐。



购买债券要掌握好出手的时机

机会选择得当，就能提高投资收益率；反之，投资效果就差一些。债券投资者要学会掌握购买债券的时机。

债券一旦上市流通，其价格就要受多重因素的影响，反复波动。这对于投资者来说，就面临着投资时机的选择问题。机会选择得当，就能提高投资收益率；反之，投资效果就差一些。债券投资者要学会掌握购买债券的时机。债券投资时机的选择原则有以下几个。

1. 在投资群体集中到来之前

投资在社会和经济活动中，存在着一种从众行为，即某一个体的活动总是要趋同大多数人的行为，从而得到大多数人的认可。这反映在投资活动中就是资金往往总是比较集中地进入债市或流入某一品种。而一旦确认大量的资金进入市场，债券的价格就已经抬高了。所以精明的投资者就要抢先一步，在投资群体集中到来之前投资。

2. 追涨杀跌

债券价格的运动都存在着惯性，即不论是涨或跌都将有一段持续时间，所以投资者可以顺势投资，即当整个债券市场行情即将启动时可买进债券，而当市场开始盘整将选择向下突破时，可卖出债券。追涨杀跌的关键是要能及早确认趋势，如果走势很明显已到回头边缘再作决策，就会适得其反。

3. 在银行利率调高后或调低前

投资债券作为标准的利息商品，其市场价格极易受银行利率的影响，当银行利率上升时，大量资金就会纷纷流向储蓄存款，债券价格就会下降，反之亦然。因此投资者为了获得较高的投资效益就应该密切注意投资环境中货币政策的变化，努力分析和发现利率变动信号，争取在银行即将调低利率前及时购入或在银行利率调高一段时间后买入债券，这样



就能够获得更大的收益。

4. 在消费市场价格上涨后

投资物价因素影响着债券价格，当物价上涨时，人们发现货币购买力下降便会抛售债券，转而购买房地产、金银首饰等保值物品，从而引起债券价格的下跌。当物价上涨的趋势转缓后，债券价格的下跌也会停止。此时如果投资者能够有确切的信息或对市场前景有科学的预测，就可在人们纷纷折价抛售债券时投资购入，并耐心等待价格的回升，则投资收益将会是非常可观的。

5. 在新券上市时

投资债券市场与股票市场不一样，债券市场的价格体系一般是较为稳定的，往往在某一债券新发行或上市后才出现一次波动，因为为了吸引投资者，新发行或新上市的债券的年收益率总比已上市的债券要略高一些，这样债券市场价格就要做一次调整。一般是新上市的债券价格逐渐上升，收益逐渐下降，而已上市的债券价格维持不动或下跌，收益率上升，债券市场价格达到新的平衡，而此时的市场价格比调整前的市场价格要高。因此，在债券新发行或新上市时购买，然后等待一段时期，在价格上升时再卖出，投资者将会有所收益。

市场变幻莫测，债券虽然稳妥购买时也要谨慎

市场无法改变固定的息票利率，这是债券在发行时就已经确定的，但是市场可以影响债券的交易价格。随着价格的变动，收益率也在变动。

债券是不错的投资工具。数据显示股票和债券的历史回报率分别为10%和5%；但在考虑费用、成本和税收之后，现实中的股票投资回报率大约为6%~7%。

从债券中，有两种获得收入的基本方式。

(1) 在债券持有期间内定期获得利息。如每半年取得一次利息，到



期时按照面值收回本金。这种收入以前也成为剪息票。

(2) 以低于面值的价格买入债券。例如，只花了5 000 元就购买了面值 10 000 元的 10 年期债券。这并不一定说你买到了便宜货。债券的折扣程度是经过精确计算的，并且不支付任何利息。这类债券称为零息债券。到期时收回本金和全部利息。对于这种债券，购入价格和面值之间的差额就代表你所获得的投资收益。当市场利率上升时，债券为投资者提供的收益率也会上升，此时债券价格随之下跌。当市场利率下降时，债券为投资者提供的收益率也会下降，此时债券价格随之上升。

无形的市场总是在寻求达到均衡。市场无法改变固定的息票利率，这是债券在发行时就已经确定的，但是市场可以影响债券的交易价格。随着价格的变动，收益率也在变动。理解收益率与价格之间的关系很重要。例如，如果债券的利率为 5%，而目前市场利率为 4%，那么买方就愿意支付高于面值的价格以获得较高的利息支付。这样债券价格相对于面值有一定溢价。相反，同样是息票利率为 5%，但当时市场利率为 6%，为了吸引投资者购买该债券，其价格必须大大低于债券面值，从而债券买卖价格相对于面值有一定折扣。债券的购买成本通常以“点”来报价。报价为 101 点的债券真实售价为 1010 元。

如果你能够持有债券 5 年时间，那么购买单个债券会更好。如果你对流动性要求比较高，并且没有足够资金进行分散化投资，那么最好买基金。

另外，当债券利率出现上调或下降时，对债券投资也是有影响的，具体如下。

1. 利率较高或者上升时的投资策略

(1) 迅速将现金用于投资。如果持有现金，可以将其投资于中期债券，此时的利率水平比低利率时期要高很多。因此，利率上升完全是一个好消息。如果债券收益率曲线比较平缓，应购买 2~10 年的中期债券；如果债券收益率曲线比较平缓，应购买 7~15 年的长期债券。

(2) 考虑将银行存单变现，然后投资于高收益并且安全相当的产品，例如中期国债、机构债券或者其他 6 年期存单。

(3) 购买溢价债券。



（4）购买新发债券，因为新发债券是价格领导者。由于经纪人不希望现在持有的其他债券价值损失，所以旧债券不会很快降价。但是新发行的债券是按照当前的市场情况发行的。

（5）持有通胀保值债券。

（6）进行短期债券与中期或长期债券互换。如果长期债券的收益率显著高于短期债券，可以通过互换锁定更高的回报率。

2. 利率较低或者下降时的投资策略

（1）不要持有现金。有人可能认为最好将现金投资于低收益率的货币市场基金并等待利率上升。尽管有时这一策略可能不错，但不划算。例如，假设货币市场利率为2%，而5年期债券利率为4%，如果利率保持不变，那么在等待期内每年将损失2%的收益。

（2）实现资本利得。可以考虑出售部分债券，实现资本利得。然而，这种策略仅仅在你将出售债券所得投资于其他类型的资产（如股票或房地产），或者需要现金用于个人开支时才有意义。如果你的出售所得仍然投资于其他类似的债券，那几乎没有任何好处。

（3）考虑在二级市场投资。可以考虑在二级市场而不是发行市场上购买债券。因为新发行的债券具有价格领导者的作用，如果市场利率下降，它们的发行收益率也会比较低。

（4）购买期限较长的债券。如果利率下降，长期债券能够提供最高的总回报率。尽管建议大家谨慎购买长期债券，但是它们也有一定的优势。长期债券的收益率通常高于短期债券，并且，当利率下降时，价格上升幅度更大。

熟知基金选择小窍门，避免盲目投资

定期定额投资基金更着重时间的复利效果，适合中长期的目标理财，杜绝了投机性质的投资行为，为投资者养成有规律、有系统地投资理财创造了条件。



该如何选择基金呢？理财专家认为，投资基金要谨慎小心，并熟知基金投资中的小窍门，否则盲目的投资基金会让你得不偿失。

1. 定期定额投资基金是首选

定期定额投资基金是大多数朋友的首选投资工具。每月从自存款账户中拨出固定金额来投资基金，其好处是强迫储蓄投资，不论市场如何波动，可不必考虑进场时机，由于进场时间分散，风险也同时分散，并且平摊了投资成本。定期定额购买基金可以帮助我们克服犹豫不决的弱点，有效保证“买低卖高”的结果。

2. 精选“品牌”基金为首要

市场上有多少家基金公司就有多少种基金的“品牌”，投资者在进行投资之前要做好功课，对这些基金公司进行分析研究。

基金公司所管理的规模、成立时间、业内评价，以及旗下基金的业绩状况等都是投资者应该关注的重点。

一般来说，好的基金公司有两种。一种是规模大、信誉好的“航空母舰”，公司实力雄厚、管理机制完善、产品线完备，并且有良好的业绩支撑，这类公司适合愿意承受低风险的稳健型投资者。一种是发展潜力巨大的“潜水艇”式的基金公司，这些公司可能成立时间不长，但业绩不俗，并且管理机制灵活，精英汇集，这类公司适合愿意付出一定风险获取高额收益的投资者。

3. 善于选择“明星级”基金经理

投资者可以做出的挑选是对于基金经理的，这将是获胜的基础，不少“明星级”基金经理会让你有想不到的收益。

关注一只基金最重要的是看该基金的管理人的投资技巧和绝招，有些基金经理稳中求进，进行价值投资；有些基金经理追求超额收益，寻找价值反转型股票；有些基金经理对行业研究深刻而个股时机不准……投资者在进行选择前需要鉴别，看清楚每只基金的内涵，寻找最适合自己“风格”的基金。

投资组合可能是让投资者的购基行为更有个性的办法，根据自己的特色即风险承受能力，来选择基金种类和投资的比例。如果风险承受能



力好、对后市有信心的投资者完全可以配置60%~80%的股票性基金，但要是风险承受能力差、并且认为牛市很快结束的投资者，可以高比例配置债券型基金。

4. 货比三家省费用

对于一个精明的投资者来说，永远的货比三家才是购物的“王道”，选择基金也是一样。

投资基金要付出一笔不小的费用，如何选择“性价比”最高的基金呢？目前情况下，不少基金公司和银行都推出了基金申购费用的优惠，特别是网上购买基金一般都可以享受到4~6折的优惠。

投资者可以从基金公司的网站上直接购买基金，这样不仅费用降低，而且转换基金、更改分红方式等方面也可以直接在网上进行，省时省力。但不能只因为某只基金的折扣高就投资那只基金，“好货不便宜”的道理相信投资者也不陌生。因此投资者可以选择出一些有投资价值的基金后，再比较其费用是否划算。

另外，投资者要保持耐心，基金的升值不会很快，并且净值变动是很正常的，最好是进行长线投资。

5. 选择基金要考虑个人的风险承受力

首先，要根据自己的年龄及家庭现有的财务经济状况，制定相应的理财规划。如25~30岁的年轻人，主要是积累充实自己的社会阅历、职场经验，并为步入家庭储备资金，在理财上应采取比较积极的态度。而30~50岁的朋友，重点需求是购置房屋或准备子女的教育经费，追求稳定的生活质量，在理财心态上应较为保守、冷静，尤其应设定预算系统，以安全及防护为主。进入50~60岁的中年人，生活模式大致较稳定，收入也较高，孩子也已经长大，在此一阶段投资心态应更为谨慎，逐步增加固定收益型投资的比重，但仍可用定期定额方式参与股市的投资。到了60岁之后进入养老期，理财需求以保本为主，应少做积极性投资。

基金选择既要适合自己又要高收益

我们在选择基金时有多种选择标准，我们以风险和收益为选择的依据，也可以以我们自身的年龄和婚姻状况作为选择的依据，还可以根据投资期限来选择自己购买哪种基金。

投资基金也需要选择，选对适合自己的基金，能提高自己的收益，反之收益则不是那么理想。以下几方面可供参考。

1. 根据风险和收益

不同类型的基金，给投资者带来的风险各不相同。其中，股票型基金的风险最高，混合型基金和债券基金次之，货币市场基金和保本基金的风险最小。

即使是同一类型的基金，由于投资风格和投资策略的不同，风险也会不同。比如在股票型基金中，与成长型和增强型的股票型基金比起来，平衡型、稳健型、指数型的风险要低些。同时，收益和风险通常有较大的关联度，两者是成同方向变化的。收益高则风险也高，反之则低。也就是说，要想获得高收益往往要承担高风险。

如果投资者的风险承受力低，宜选择货币市场基金。这类基金可作为储蓄的替代品种，还可获得比储蓄利息高的回报。如果投资者的风险承受力稍强，可以选择混合型基金和债券基金。如果投资者的风险承受力较强，且希望收益更大，可以选择指数基金。如果投资者的风险承受力很强，可以选择偏股型基金。

2. 根据投资者年龄

在不同的年龄阶段，每个投资者的投资目标、所能承受的风险程度和经济能力各有差异。

一般来说，年轻人事业处于开拓阶段，有一定的经济能力，没有家庭或子女的负担，或者即使有也较轻，收入大于支出，风险承受能力较



高，股票型基金或者股票投资比重较高的平衡型基金（即偏股型基金）都是不错的选择。

中年人家庭生活和收入比较稳定，已经成为开放式基金的投资主力军，但需要承担较重的家庭责任，所能承受的风险不高，投资时应该将投资收益和风险综合起来考虑，宜选择平衡型基金。在分析自己的投资目标、风险承受力、投资经验和经济能力等的基础上，最好选择多样化的投资组合，将风险最大程度的分散化。

老年阶段主要依靠养老金及前期投资收益生活，一般很少有额外的收入来源，风险承受能力较小，这一阶段的投资以稳健、安全、保值为目的，通常比较适合部分平衡型基金或债券型基金这些安全性较高的产品。也可以选择保本型基金或货币市场基金等低风险基金。

3. 根据婚姻状况

单身型投资者往往追求高收益，尤其是对于那些没有家庭负担、经济压力的人来说，他们很愿意承担风险而追求资产快速增值。他们可采取的投资策略是：积极型基金投 50%，适度积极型基金投 30%，储蓄替代型基金投 20%。这种组合中，股票型基金的比例占了很大一部分，偏好于积极投资，以达到资本增值的目标。

初建家庭的投资者希望在中等风险水平下获取较高的收益，他们并不拥有较强的资金实力，却有明确的财富增值目标和一定的风险承受力。他们可采取的投资策略是：积极型基金投 40%，适度积极型基金投 30%，储蓄替代型基金投 30%。这种组合中，积极型基金占了较大比例，适度积极型基金次之，同时储蓄型产品也占了一定的比例，保证了资产具有一定的流动性，以备应付人口增加、支出增多和资产保值需求。

家庭稳定的投资者追求在中等风险水平下得到可靠的投资回报，期望投资能带来一定的收益，能应付几年后孩子教育的支出。他们可采取的投资策略是：积极型基金、适度积极型基金、稳健型基金、储蓄替代型基金分别占 30%、30%、20%、20%。这种组合兼顾资产的中长期保值增值和收益的稳定性及变现性。

4. 根据投资期限

投资时间的长短需要投资者重点考虑，因为它将对投资行为产生直



接的影响。投资者必须了解自己手中闲置资金可以用来进行多长时间的投资。

如果投资期限在5年以上，可以选择股票型基金这类风险偏高的产品。这样可以防止基金价值短期波动的风险，又可获得长期增值的机会，有较高的预期收益率。保本基金的投资期限也较长，一般为3年或5年，为投资者提供一定比例的本金回报保证，只要过了期限就能绝对保本，因此也适合长期投资。

如果投资期限在2~5年，除了选择股票型基金这类高风险的产品，还可以投资一些收益比较稳定的债券型或平衡型基金。这是为了保证资金具有一定的流动性。但是，由于申购、赎回环节都要缴纳不菲的手续费，投资前要考虑收入及费用问题。

如果投资期限在2年以下，最好选择债券型基金和货币市场基金。这是因为这两类基金风险低、收益比较稳定。特别是货币基金具备极强的流动性，又因其不收取申购、赎回费用，投资者在需要资金时可以随时将其变现，在手头宽裕时又可以随时申购，是做短期投资的首选。

对于业余的、长期的基金投资者来说，只有一种方式是可取的。那就是，配置一定比例的指数基金，再配置一定比例的信得过的基金经理的基金。使我们能在牛市的时候靠近指数走势，在熊市的时候，适量超越指数。

根据自己承受风险的能力选择基金

投资者在购买基金时，应根据自己承受风险的能力进行选择，这样才能获得良好的收益。

新手入门开放式基金，首先要弄清开放式基金与封闭式基金的不同之处，进而了解开放式基金的优点。

封闭式基金在发行期满或者基金达到预定规模后即“封闭”，发行在



外的基金单位总数固定，通过证券市场进行公开交易。开放式基金发行在外的单位数随基金投资人买卖而增减，投资人可在交易日向基金管理公司进行买卖。封闭式基金的买卖价格取决于当日基金二级市场的供需，成交价格一般与基金净值不同，会出现折价或溢价，投资者需要承担价格波动的风险。而开放式基金的买卖价格是基金单位净值增加或扣除一定费用而得到的。

相对而言，开放式基金具有的优点是：开放式基金可以由基金公司直销，也可以由代销商代销（如商业银行），对广大投资者来说非常方便。开放式基金由于可以随时赎回，业绩不好的话，会出现大量赎回，对基金管理公司的激励和约束比封闭式基金要强。

此外，开放式基金是基金管理公司同投资者直接打交道，投资者在投资开放式基金时会发现，可以享受到基金公司（或其通过代销商）的一系列服务。比如，基金资产和价格的查询、各种咨询等。而封闭式基金一旦发行完，投资者和基金管理公司之间没有太多联系，投资者享受到的服务十分有限。

了解了开放式基金的特点之后，我们会觉得开放式基金更优于封闭式基金，但与储蓄相比，我们往往又会在开放式基金和储蓄之间难以抉择。这就需要我们首先弄清开放式基金和储蓄的差别之处。进而根据自身的情况去具体选择。

如果开放式基金通过银行代销，许多人会发现买卖基金同存款和取款没有太多的程序上的区别。但是，两者存在本质上的不同。

从收益的角度来说，投资基金可以获得证券市场的收益，而储蓄存款只能获得固定利率，在通货膨胀的情况下，可能会侵蚀掉银行的利率收益，有时可能实际利率为负。因此，一般来说，基金收益会高于存款。

从风险的角度说，投资基金要承担投资风险，而储蓄存款确立了固定的利率，基本不存在风险。

从流动性角度来说，存款和开放式基金都有比较强的流动性。但是，当出现巨额赎回或者暂停赎回时，开放式基金的投资者会遇到变现的困难和风险。

在我们投资开放式基金之前，我们必须首先了解开放式基金的风



险，进而根据自己的风险承受能力来决定自己是否适合选择投资开放式基金。一般说来，开放式基金不论是运作上还是投资上都具有风险。

1. 基金的运作风险

(1) 系统运作风险。当基金管理人、过户代理人、基金托管人、基金代销机构等当事人的运行系统出现问题时，可能会给投资者带来损失。

(2) 基金当事人的管理风险。基金管理公司内部运作是否有效，内部风险控制的好坏等管理因素将影响到投资者买卖基金是否及时、准确，各方当事人的管理水平使得投资者要承担一定的投资风险。尤其是基金管理人的管理水平将直接影响基金的收益状况。

(3) 基金当事人的经营风险。基金管理人、过户代理人、基金托管人、基金代销机构等当事人如果经营不善，导致经营亏损或破产，可能会给相关的投资者带来一定的风险。

2. 基金的投资风险

开放式基金投资于证券市场，主要是股票和债券，因此，基金的投资风险主要来源于股票投资风险和债券投资风险。

(1) 股票投资风险。股票投资风险主要来自上市公司的经营风险、市场风险、经济周期波动等。

(2) 债券投资风险。债券投资的风险直接来源于市场利率的风险，利率的变动会对债券收益产生直接的影响。

3. 流动性风险

开放式基金的流动性风险来自于巨额赎回和暂停赎回风险。

一般地，开放式基金单个开放日，基金净赎回申请超过基金总份额的某个比例时（我国为10%），为巨额赎回。巨额赎回申请发生时，基金管理人可以不全部接受赎回申请，在当日接受赎回比例不低于基金总份额某个比例的前提下（我国为10%），可以对其余赎回申请延期办理。投资者对未受理部分可以放弃赎回，也可以延迟办理赎回，但赎回价格变为延迟赎回日的价格。

当开放式基金连续发生巨额赎回时，基金管理公司可按基金契约及招募说明书载明的规定，暂停接受赎回申请。



明了基金风险，做个理性的投资者

投资的最大风险莫过于盲目，而且常常是来自于投资者本身。

投资有风险，股票是这样，基金也是如此。基金公司在投资的过程中，存在各种各样的风险，主要是基金公司的运作风险和基金的投资风险，但这些风险对投资者来说，未必就是他所面临的最大风险。风险人人都会面临，但当风险真的袭来时，有的投资者能把可能性的损失降到尽可能的少；有的人却常常是要受到很大的损失，不用说增值了，保值都没有做到。这到底是为何?

风险来自你不知道自己正在做些什么。投资的最大风险莫过于盲目。投资中最大的风险常常是来自于投资者本身。

基金在2006年和2007年曾创造了巨大的赚钱效应，这是许多投资者进入市场的诱因。许多人甚至连基金为何物都不甚了解，靠别人的推荐，没有自己的思考，以为基金是“包赚不赔”，头脑中根本没有风险意识。当风暴来临，自然会受到巨大的损失。

投资基金有风险，没有谁可以保证过去的神话会在未来延续。也正因为如此，所以我们必须在头脑中牢固地树立起风险意识，要提高自己的风险管理能力，面对风险要学会避险，而不是惊慌失措操作失当，结果反而人为地放大了风险。不能合理地避险，人为地放大风险，这才是投资者所面临的最大风险。那么，避险，应从何处入手呢?

1. 做一个明明白白的投资者

俗话说，下水之前先识水。盲目地入市，跟风似地操作，可能一时会有不错的收益，但要想长期投资，得到长期的收益，那么所有的行为都应该是建立在深入了解、深思熟虑的基础之上的。投资前要舍得花时间静下心来学习、分析、比较，不能用别人的话来代替自己的思考，代替自己的学习。



(1) 学中识“基”：不熟不做，不懂不进。投资基金不是为赌一把而来，我们应从最基础的知识学起，到书店买来有关的书籍，到网上查找有关基金的资料，慢慢地搞明白了，所谓的基金实际就是专家理财，基金的优势就是专业优势、团队优势、规模优势。

(2) 认真识“己”：对基金有了一定的了解之后，这只是做到了“知彼”，还要有一个“知己”的过程，还要认真分析自己的情况。要把识“基“和识“己”结合起来。不光要知道自己想要什么，还要知道自己不能做什么，了解哪些基金能满足自己的需要，明确怎么样买基金才能更好地实现自己的目标。

(3) 比中选“基”：只有适合自己的才是最好的。买基金，我们要看招募说明书中阐述的投资理念、投资范围，要看年报、季报中基金的投资情况，要看基金公司的投资团队，根据自身的理财规划来确定适合的基金产品类型，合理地进行资产配置和基金类型配置。

2. 做一个独立思考的投资者

“羊群效应”是投资行为中一种常见现象。多数人的投资习惯是随大流，看到别人做什么就跟着做什么，不是仔细地研究基本面、技术面，不是认真研究报表，而是热衷于到处打探消息，喜欢道听途说，很轻易地就相信他人的说法，把自己辛辛苦苦赚来的钱随意投资。还有的人是非常迷信专家，专家如何说就如何操作。这种盲从心理在投资中是极其有害的。羊群效应放大了人们的心理偏差，使人们的投资决策以羊群的感觉为依据，而不是以正规的分析为依据。

罗杰斯曾经说过：“我可以保证，市场的大多数操作是错的。必须独立思考，必须抛开羊群心理。”要想真正获取收益，基金投资必须要独立思考，做一名理性的投资者，形成自己的投资理念，有自己的交易方法和原则。中国有句古话：“三思而行”，说的就是这个道理。股市中获大利的永远是少数人。所以成功者，必定是一个独立思考、不随波逐流的人。当多数人疯狂时，要保持几分清醒和警觉；当多数人恐惧时，要有足够的胆量。不要盲从消息，那不是散户的优势；不要盲目相信股评，股评者中假内行居多；不要沉湎于曲线，那是教人赔钱的理论；不要迷信概念，那往往是为散户设置的陷阱。要不断地学习，不断地思考，把

学习和思考结合起来，这样，你才可能长久地生存下去。

3. 做一个耐心的投资者

投资基金之路犹如一场长跑。这是一场需要更多理智而不仅仅是热情的长跑。投资过程中更多的是需要耐下心来坚持到底。

(1) 信"基"之心要坚。每个基金公司都有自己的投资理念，每只基金都有自己的投资风格。在同样的市场条件下，基金会有不同的表现。因此我们要始终看淡一时的涨与跌，相信自己的判断，相信自己所持有的基金能为自己带来长期的收益。

(2) 捂"基"之时要长。投资基金应该有一种和投资股票不一样的风格，不应该抱着一种"炒"的心态，进行波段操作，而应该抱着一种"捂"的心态。股票可以适合投机，但基金却不适合投机。只要相信自己，相信基金，长期持有，就可以有效地化解风险。

(3) 换"基"之术要会。当然，长期持有，并不是说一味地消极等待。在"捂"基金的同时，我们可以采取各种有效措施规避风险，实现收益的最大化。比如我们可以选择分红再投资的方式，追求复利，比如我们可以进行基金转换，把高收益但同时也是高风险的基金品种转换为低收益但同时也是低风险的基金品种来规避风险。耐心持有加主动操作，实现资产的保值增值。

人们常说："站得高，望得远。"更有一句古诗："不识庐山真面目，只缘身在此山中。"投资基金，不能眼里只有基金，要跳出基金看基金。投资基金，使自己学会了站在大环境里看基金，用发展的眼光看待投资，从而也更坚定了自己长期持有的信心。只要我们多一些理性，多一些思考，多一些耐心，我们就会有更多的收获。

投资基金要理性，千万不要陷入误区

基金投资必须要理性，否则就会陷入到各种误区当中，从而对自己的收益造成损失。



很多正在投资基金的人并不是很了解基金投资中的误区，而是盲目地进行投资，这些人很容易陷入基金投资中的误区。因此，一个理性的基金投资者需要了解这些误区，具体来说，基金投资中的误区主要有以下几种。

1. 只买新基金或只买老基金

基金销售渠道对新基金的宣传比较多，投资者较多接触的也是新基金的消息，很多投资者习惯于购买新基金。不过从理性投资角度，对新基金的择时择股能力缺乏判断依据。而且，新基金存在建仓期和封闭期，如果判断大盘要上涨，选择新基金的收益会落后于老基金；如果判断大盘要下跌，等等再买可能是更好的选择。这样看来，买新基金并不等同于买原始股，不能创造财富神话。相反，有的投资者只钟情于老的基金也是不对的。买新基金还是老基金在综合分析的基础上应该做更理性的选择。

2. 买不同的基金就能分散风险

有的投资者以为买不同的基金就能分散风险，持有的基金数目众多，十多只的大有人在，有的投资者早就记不清自己买的是什么基金了。甚至连自己的投资成本都不知道。过多的数量不利于持续追踪基金表现，未必能分散投资风险，但是必然会分散优良基金的超额利润贡献。根据个人的风险承受能力，选择三到五只基金即可，资金量较大的选择五至八只也足以分散风险了。所以，投资者在买基金时，一定要多了解一些自己已有基金的状况，与其买“重复”基金，不如加仓已有的好基金。

3. 基金净值“宁低勿高”

一些投资者谈到一些基金时说“净值太高了，还是找个净值低点儿的买吧。”其实基金净值是历史业绩的累积，净值高是因为成立以来业绩好或者分红少的结果，并不影响基金未来的业绩。选择基金主要看基金经理的投资能力，如果投资能力强，净值高的基金的净值可能会一路走高。而如果投资能力差，择时或者择股能力不慎也可能会给投资者造成损失。有的投资者觉得净值低的基金收益高，其实核算收益率主要看相



对值，不能只看绝对值。以 10 万元投资为例，购买 10 万份净值为 1 元的基金和 5 万份净值为 2 元的基金，如果收益率达到 10%，同样可以实现 1 万元的收益，净值高低和收益率没有什么关系。

4. 长期投资就是一直持有

很多投资者买了基金后选择了一直持有，过后才发现自己错过了高位减仓的机会，或者忽然发现基金经理早已不是自己中意的那个。基金是适合普通投资者长期投资的品种，但是不等于什么品种都适合长期投资，不等于什么时候都适合拿着同样的组合不动，不等于不追踪基金的变化。长期投资和阶段性持有并不矛盾，适时减仓和调换是回避系统性风险和非系统性风险的重要手段。

5. 以历史论英雄

基金投资的收益是时点和品种的综合表现，基金挣钱了可能主要是因为当初介入的点位比较低，基金赔钱了可能主要是因为基金经理投资能力有限。在单边牛市表现好的基金未必能在震荡市里表现出色，单纯依据绝对收益来判断基金优劣显然有些偏颇，宥于历史成本而不做基金投资品种的调整可能会在下一轮行情中错失先机。

6. 基金有贵贱之分

新基金比较“廉价”，买的份额又多，赚钱多；老基金净值高，“太贵”了，所以只买新基金，不买老基金。相当多投资者只有当银行推出新基金时才购买，最初的损失，往往是最小的损失。有些人甚至为了买新基金，把收益良好的基金卖了，银行门口出现火暴的排队场面，这是典型的盲目投资行为。

新基金从发行到建仓需要几个月（即封闭期），在股市持续上涨的牛市，将错过几个月的收益。新基金没有过往业绩可以参考，而且大多数由新基金经理治理，投资者无从推断其治理能力的优劣。基金没有“贵”和“廉价”之分，只有收益高和收益低之分，我们购买的是基金投资价值，而不是基金的价格。

7. 基金也要做波段

股票要高抛低吸，所以基金也应该短炒，进行波段式操作，这样才能取得高收益。



投机或短炒将带来很大损失，不适合波段操作。因为，投资者很难准确预测阶段性高点和低点，不可能提前操作，一旦看市场下跌再赎回，很可能卖到低位上。基金申购赎回费用相对较高，不利于短线投机操作，最后再次买入，时机难以有效把握。



第十章

期货理财：

门槛高风险大，贵族玩的游戏



目前，我国金融业在逐步发展和完善，期货慢慢地也被引进。期货最大的特征就是规避资金运作风险，是有投资管理机制的，但同时它也具有在金融市场上炒作、交易、吸引投资者的功能。期货就好比一把双刃剑，既有高风险，也有高收益，让投资者又爱又恨。



期货就是在买卖交易中赚钱

期货与我们的生活休戚相关，我们身边商品（如石油、白糖、玉米）的价格，都会受期货市场影响，有时候甚至是由它们决定的。

什么是期货呢？期货的英文是“Futuree”，由“未来”一词演化而来，它的具体含义是：交易双方不需要在交易发生的开始阶段就交收实货，而是双方共同约定在以后的某一时间交收实货，因而叫做“期货”。说得简单一些，期货就是一种协议，这个协议规定，必须在未来的一个时间里，在约定的地方，将某样东西卖给对方，或者等对方卖给你。

期货交易有着固定的交易地点，即期货交易所。期货交易所是为期货交易提供一个有组织、有秩序和有交易规则的非营利机构，目的是保证期货交易公开、公正、公平地进行。在期货交易所，只有获得资质的交易人能够参与，普通人只能委托交易人进行买卖。那么期货交易到底该怎样进行呢？其实很简单，就是买进期货合约的投资者，在合约到期前再将期货合约卖掉；而卖出期货合约的人，在合约到期前再买进期货合约来平仓。无论是先买后卖，还是先卖后买都是可以的。

投资者最关心的问题就是投资期货到底如何赚钱。1865 年，芝加哥谷物交易所推出了一种被称为“期货合约”的标准化合约，并且实行保证金制度，向签约双方收取不超过合约价值 10%的保证金，这才是真正意义上的期货交易。这种规则一直延续至今。现在，国内的期货交易保证金也在 10%以下。

这意味着假如你要卖一个合约价值为 20 万元的期货，那么，按照最高 10%的保证金制度，你需要缴纳 2 万元保证金，然后才能开始这笔买卖。期货就是这样，由于保证金的杠杆作用，只要投入少量的资金，就



可以进行交易，随之而来的是，风险和收益都相应放大了。

2003 年 7 月，杨先生将手中的 1 万元钱分成两份，计划用5 000 元钱做期货，5 000 元钱做生活费，亏了就出去打工。

杨先生以前打工也就一个月六七百元钱，开始投资时他想每个月的盈利与工资差不多就行了。结果投资期货的收益出乎意料，7 月份赚了 1 085 元！

财富来得比他想象得还快。当年 8 月份，他的盈利超过了 2 万元，而且以后越做越顺。2006 年上半年赚了 100 多万。业内流传着他的神话，5 000 块钱投资期货，在 3 年内赚了 180 万。

由上面的例子可以看出，期货是投资品种中收益较高的一种工具，人们通常也称它为"贵族游戏"。之所以称它为贵族游戏，是因为这个游戏既可以让你在一夜之间成为百万富翁，也可能让你在一夕之间倾家荡产。因此，理财专家建议，如果没有承担高风险的物质基础和心理准备，那么应该选择离开；如果喜欢这种刺激并且也能够承担得起高风险，不妨尝试一下这种理财方法。

期货交易的最终目的是获利

在期货市场上，投资者同样有获利的机会，当期货价格上升时，可以通过低买高卖获利；当价格下降时，可以通过高卖低买获利。

期货交易虽然很复杂，但却很有趣。简言之，交易者之间进行买卖的都是合约，你也可以简单地把它理解为合同，即使这些合约的标的物都是实实在在存在的东西，但是期货交易的最终目的可不是哪一天真的买到一大堆豆子、小麦什么的。

期货交易的特点细说起来，涉及好几个方面。真正了解熟悉了期货交易的特点，就能够帮助我们更好地投入到期货的投资当中去。期货交易具有以下特点。



1. 合约标准化

期货交易是利用买卖期货合约进行的，期货合约的所有条款都是预先由期货交易所规定好的，但是价格除外，所以它具有标准化的特点。期货合约的标准化给交易带来了极大地便利，交易双方不必对交易的具体条款进行协商，从而简化了交易手续，节约了交易时间，减少了交易纠纷。

2. 交易集中化

期货交易所实行会员制，只有会员才能进场交易。期货交易只能在期货交易所内进行。只能在场外的部分客户如果想参与期货交易，可以委托期货经纪公司代理交易。因此说，期货市场是一个高度组织化的市场，它实行严格的管理制度，保证了期货交易最终在交易所内集中完成。

3. 双向交易和对冲机制

双向交易，即期货交易者既能买入期货合约作为期货交易的开端（称为买入建仓），也能卖出期货合约作为交易的开端（称为卖出建仓），也就是通常所说的“买空卖空”。

对冲机制与双向交易的特点是相联系的，在期货交易中大部分交易者不是通过合约到期时进行实物交割来执行的，而是通过与建仓时的交易方向相反的交易来解除履约责任。详细地说即买入建仓之后可以通过卖出相同合约的方式来解除履约责任，卖出建仓之后能够通过买入相同合约的方式来解除履约责任。

因为期货交易的这两种特点，吸引了很多期货投机者参与交易，并且投机者可以利用对冲机制免除实物交割的麻烦，投机者的参与很大程度上增加了期货市场的流动性。

4. 杠杆机制

期货交易中交易者在进行期货交易时必须要缴纳少量的保证金，一般是成交合约价值的5%~10%，这样就能够完成几倍乃至几十倍的合约交易，因此吸引了大量投机者参与交易。这种特点也叫做“杠杆机制”。它使期货交易具有高收益、高风险的特点。

5. 每日无负债结算制度

在每个交易日结束后，会对交易者当天的盈亏状况进行结算，假如



交易者保证金账户资金不足时，就会被要求必须在下一日开市前追加保证金，做到“每日无负债”。期货市场是一个高风险的市场，实行“每日无负债结算”是为了尽可能地防范风险，将期货价格的不利变动给交易者带来的风险尽量控制在最低的范围内，保证了期货市场的交易正常进行。

期货经纪公司，客户与交易所之间的纽带

经纪公司的责任是帮助客户完成交易，它不对交易结果负责，换言之，你发出的买卖指令，最终结果是亏是赢，经纪公司不负责任。

期货经纪公司是一种中介组织，它的工作是以自己的名义按照客户的指令为客户进行期货交易；期货经纪公司是依法设立的，它接受客户委托，完成交易后收取交易手续费。如果你赚钱了经纪公司不会抢着和你分红，赔钱了经纪公司也不会帮你还债，但是不论最终结果如何，他们的手续费一分都不能少。

期货经纪公司不仅起到了纽带作用，同时还有很多别的实际用途。例如，接受客户委托、扩大市场参与者的范围、代理期货交易、拓展市场规模、提高交易效率、节约交易成本、增强期货市场竞争的充分性、帮助客户提高交易的决策效率和决策的准确性、为客户提供专业的咨询服务，并且对客户账户进行管理，控制了客户的交易风险。

我国的期货经纪公司是严格按照《公司法》、《期货交易管理暂行条例》及《期货经纪公司管理办法》的规定成立的企业法人。设立期货经纪公司，必须符合《公司法》规定的成立条件，还要符合注册资本限额、高级管理人员任职资格、业务人员从业资格、经纪业务规则、财务会计制度、风险管理、内部控制制度、经营场地等方面的特殊条件和要求。设立期货经纪公司，必须经中国证监会审核批准，取得《期货经纪业务许可证》，并在国家工商行政管理部门办理工商登记。没有经过中国证监



会批准，任何单位和个人不能设立或者变相设立期货经纪公司。

目前我国期货经纪公司规模各不相同，组织结构也有所区别，但通常包括财务部、客户服务部、交易部、结算部、现货交割部、研发部、行政管理部等部门。根据规定，期货经纪公司只能代理最终客户交易，不允许从事自营业务或代理其他期货经纪公司交易。

期货市场，专门买卖标准化合约的基地

从广义上来看，期货市场包括期货交易所、结算所或结算公司、经纪公司以及期货交易员；从狭义上来看，期货市场只包括期货交易所。

期货市场也就是进行期货交易的场所，它是多种期货交易关系的总和。它按照“公开、公平、公正”的原则，在现货市场的基础上发展起来，它是一种高度的组织化和高度的规范化的市场形式。可以说它是现货市场的延伸，也可以说它是市场发展的又一个高级阶段。

1848年3月13日，第一个近代期货交易所——芝加哥期货交易所（CBOT）成立，但在成立之初，它还不能算是一个真正现代意义上的期货交易所，而只是一个集中进行现货交易和现货中远期合约转让的场所。可是，这个时候期货市场最重要的两个基本原则已经提出来了，即合约的标准化和结算制度的建立。

合约标准化包括合约中品质、数量、交货时间、交货地点以及付款条件等的标准化。标准化的期货合约反映了最普遍的商业惯例，这样市场参与者可以十分方便地转让期货合约，并且，让生产经营者可以利用对冲平仓来解除自己需要履约的责任，也让市场制造者可以方便地参与交易，很大程度上提高了期货交易的市场流动性。芝加哥期货交易所不仅规定合约标准化，而且还规定了按合约总价值的10%缴纳交易保证金。一直到现在，这些规定还在用。

根据交易所有关规定，依照交易结果对会员交易保证金、盈亏、手



续费、交割货款和其他有关款项进行的计算、划拨叫做结算。交易所对会员的结算、期货经纪公司对其客户的结算都属于结算的范围，经过计算后得出的资金是要计入客户的保证金账户的。一般情况下，期货交易所的结算制度实行每日无负债制度、保证金制度、风险准备金制度等。结算制度适应与期货市场层次结构的，交易所只对会员结算，非会员单位和个人通过期货经纪公司会员结算，结算制度同样是分级、分层的。

想要对期货有更深的认识，就需要了解这个市场最重要的东西。那么，这个市场最重要的是什么呢？除了概念上认识期货交易所之外，还得具体地对它进行了解。期货交易所是为期货交易提供场所、设施、服务和交易规则的非营利机构。它一般采用会员制，入会条件非常严格，所有的交易所都有具体的规定。普通散户没有申请会员资格的必要，而且也很难申请到。这样的话，散户要进行期货买卖就无法操作了，所以期货经纪公司就应运而生了。期货经纪公司（或称经纪所）是代理客户进行期货交易，同时提供有关期货交易服务的企业法人。

但是，若只有以上的这些机构或者人员肯定是不够的，他们无法形成一个期货交易市场。因此，必须要说到期货市场上最重要的一部分了，即期货交易者，简单地说，期货交易者就是参与期货交易的人。

按照参与期货期交易的不同目的，期货交易者可以划分为两种：套期保值者和投机者。套期保值者从事期货交易的目的是通过期货市场进行保值交易，用减少价格波动带来的风险，确保生产和经营的正常利润。一般做套期保值的人大多是生产经营者、贸易者、实用户等。投机者参加期货交易的目的与套期保值者刚好相反，他们愿意承担价格波动的风险，目的是希望用少量的资金的方式来获取更多的利润。期货交易所的投机方式五花八门，多种多样，做法远比套期保值更为复杂。在期货市场上，假如没有投机者参与，那么它回避风险和发现价格这两大功能就不能实现。投机者参加交易增加了市场的流动性，起到“润滑剂”的作用。

可以说，不论是套期保值者还是投机者在期货交易市场中都是很重要的，二者缺一不可。在我们生活中，大部分的期货交易者都属于投机

者的范畴，虽然不太好听，但其作用是十分大的，是构成期货交易的不可缺少的因素。

投资期货之前要先了解期货合约

在标准化合约制定以后，交易的成本减少了，投机者不需要将大量的心思花在条款的拟定上面，而是有必要了解期货合约到底是由哪些要素构成的。

由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量实物商品或金融商品的标准化合约叫做期货合约。在标准化合约制定以后，交易的成本减少了，投机者不需要将大量的心思花在条款的拟定上面，交易双方能够更快地进行买卖操作。投机者有必要了解期货合约到底是由那些要素构成的。

期货合约包括合约名称、报价单位、交易单位、最小变动价位、每日价格最大波动限制、交割月份、交易时间、最后交易日、交割日期、交割地点、交割品级、最低交易保证金、交易手续费、交易代码、交割方式等。期货合约的附件与期货合约具有同等法律效力。期货合约的标准化条款最重要的部分如下：

1. 交易数量和单位条款

期货合约规定了每种商品的统一的、标准化的数量和数量单位，也叫做“交易单位”。例如，郑州商品交易所一号棉花期货合约交易单位为5吨，每张棉花期货合约都是如此。投机者买进一张（也称一手）棉花期货合约，意思就是在合约到期日需买进5吨棉花。

2. 质量和等级条款

即某一商品具有代表性的标准品级，通常采用国际上普遍认可的商品质量等级标准。期货合约具有了代表的标准品级，买卖合约时对商品的质量等级也不需再讨论商定。



3. 交割地点条款

期货合约为期货交易的实物交割指定了统一的、标准化的实物商品的交割仓库，以保证实物交割的正常进行。

4. 交割期条款

交割期是交割保证金追加期的简称。为了保证到期合约交割的正常进行，客户交易账户在交割时必须留有足够交割的保证金。因此采取自最后交易日的前五个交易日起，以每交易日 10%的幅度，逐日递增客户持仓保证金，直至最后交易日为止。

5. 最小变动价位条款

即某一商品报价单位在每一次报价时所允许的最小价格变动量，亦称最小价格波动。有了最小变动价位的规定，竞价双方就有了可遵循的依据，在相同的价位上就可成交。

6. 每日价格最大波动幅度限制条款

每日价格最大波动限制，指的是一个商品当日的价格波动幅度，不能高于或低于上一交易日结算价的限度，也叫停板额。成交价只能在这个幅度内竞争敲定。这样可保持市场既有波动，而又基本稳定。如果突破了停板额，就要停止交易。

7. 最后交易日条款

最后交易日即期货合约停止买卖的最后截止时间。期货合约可以转手流动，但又有月份限制，到了合约月份的某一个日期，合约的买卖就停止了，只能进行实物交割。

另外，期货合约还包括交割方式、违约及违约处罚等条款，在这里就不一一叙述了。

在交易规则中以智取胜

成功的投资就是自己与市场的较量，更是自己与自己的较量，期货投资也是如此。



在这个社会上，每个人都是不同的，每个人对待生活和工作的态度是不同的，同样，在期货交易中，几乎所有的交易者都有自己的一套交易理念、交易策略以及交易方法。但是，据最新统计，成功的期货交易者占不到所有交易者中的25%。这25%的人成了所有期货投资者中的佼佼者，他们累计了大量的财富，为什么他们如此不同呢？因为他们有“智”。

很多人都在讨论这些佼佼者在交易中遵循的到底是什么规则，这些规则中，有一部分是大众都认可的，还有一部分却是大相径庭的。很多人都知道分析方法和掌握规则，但是对于如何运用却少了那么一点“智”，通常是根据自己对规则的一知半解来进行分析和交易的。

王先生在12月2日投资了白糖的期货，他的理由是：新年很快就到了，春节也要来了，白糖的需求肯定会增多，这样，价格肯定会大涨的。

从表面上看，王先生分析的依据是基本分析，但是他的分析既没有很详细可靠的统计数据，也没有系统地描述影响价格变动的各种供求因素之间的相互制约、作用等关系，只是根据个人的主观想象和判断进行猜测。关键的问题是，基本分析只能提示一个大的方向。所以，按照王先生的分析，白糖可能确实会涨，但是会在什么时候涨呢？

这个问题在12月2日的时候是不能知道的，在王先生买后的3天白糖微微上涨了，但是之后就停止了，随后大跌，在26日的时候，王先生出局了，他的买入资金亏损了30%。但过后，白糖真的涨起来了，王先生很后悔，觉得自己的判断没错，是心态不好没有坚持，否则不仅不亏损还能赚很多呢！

王先生因为对期货交易技巧了解得不够全面，同时又没有深刻地理解，所以交易以失败而告终。在生活中这种情况很容易让投资者陷入困境中，如何成为佼佼者中的一员是大多数交易者的梦想，我们可以看看期货交易高手的投资心得。

1. 投资用闲钱

这部分资金必须是可以赔得起的钱，尽量不动用其他资金或者财产；假如是以用养家糊口的钱来从事期货投资，注定会失败，当你意识到这



部分钱的重要性，只能赚不能赔时，你就不会运用得那么从容了。如果赚钱了，可以拿出赢利的50%投资不动产。心智上的自由做出稳健的买卖决定，是期货交易成功的要素之一。

2. 良好的自我控制能力

投资者在交易的过程中必须冷静、沉着，具备控制自我情绪的努力，期货市场行情瞬息万变，要做到心平气和。这种能力需要逐渐地锻炼出来，但坦然的态度是制胜的另一大重要因素。

3. 从小额做起，稳扎稳打

如果你是刚刚才进入期货市场不久，一定要做到从小额规模的交易起步，选择平稳的品种，逐步地了解市场，增加经验后再增加投资量。

4. 严格控制建仓数量

通常情况下，投资者只动用资金的1/3开仓，必要时还要减少持有量。最合适的方法是保持交易资金的比合约的资金多三倍。遵循这个原则，在必要的时候减少合约资金的数量也行，只有控制了资金数量，才能避免赔得更多。

5. 不要主观色彩太浓

投资者在交易过程中，不要以主观色彩来判断市场形势，跟着感觉走是违反基本的买卖规则的。成功的投资者一般都会将自身情绪与交易活动严格分开，不将自己的主观判断带进市场交易中，这样可以避免个人意愿与市场大势相反。

6. 看准买卖活跃期

在通常情况下，投资者应该选择成交量、持仓量规模较大的比较活跃的合约期进行，这样就能够保证资金流动的畅通无阻，方便开仓和平仓，使交易更加容易。

7. 选择熟悉以及价格差大的商品

假如某件商品价格跟其他的商品相比价格差很多，那么就说明这个商品的价格有较大的上涨空间，也就是抛售时机更好掌握。如果投资者还熟悉这件商品的话，那么投资的把握性也更大，能降低风险。

8. 不要随意改变交易计划

如果投资者在事前已经制订了初步的操作计划等，那么在期货价格



剧烈波动时，不要随意改变操作策略。如果轻易改变了交易策略，那么就容易错过比较大赢利的时机，造成不必要的亏损。

9. 适当休息

频繁地进行交易，不仅增加了投资错误的概率，而且导致了交易成本增加，让投资者疲惫，判断力容易失误。要学会观望和适当休息，判断市场未来的走势，懂得忍耐和自制，重新入市。

10. 避免“羊群效应”

“羊群效应”不仅在股市中风行，在期货市场中也一样。要保持自己独特的见解，并坚持自己的见解，不要轻易被别人的意见和观点左右，要独立地对市场大势做出独立地分析判断，反而能够获利。

11. 关键性的反转出现在价格显著升降时

价格突破极限时，一定要进行买卖，这是一个绝佳的机会。在价格明显上涨或者下降时，就要注意价格可能会走向反方向，所以投资者应该当机立断地进行买卖。

12. 随时准备接受失败

损失也是商业活动的一部分，假如投资者能心平气和地接受失败的话，只要失败不伤及元气，那就是向成功的路上迈进了一步。经验就是在一次次的失败中积累起来的，这样才能逐渐提高投资能力，回避风险，才能争取到最大的收益。

13. 有重大消息时要迅速行动

买于预期，卖于现实。如果市场上流传重大利多或者利空的消息，应该分别建仓或者卖空，一旦消息被证实，市场可能会反向运行，所以投资者应该随即回吐多单或者是回补空单，投资者首先应该考虑的是获利平仓，而不是研究市场剧烈波动的原因，犹豫不决会使赢利的机会缩小，甚至导致亏损。

14. 学会做空

做空指的是期货投资者预计某一投资目标未来会跌，就在当期价位高时卖出所持有的期货，等到价格下跌到一定程度时再买进，赚取差价利润。

大多是新手都是逢低做多的人多，逢高做空的人少，但是现实是在



买方市场的背景下，价格下跌比上涨容易很多，所以应该适当把握逢高做空的机会。

只有了解期货种类，才能放心地去买卖

作为一个投资者，只有了解了期货有哪些，才能够放心地去买卖。通常情况下，期货分为商品期货和金融期货。

虽然期货交易是合约交易，但是它的标的物却是与实际存在的东西绑定在一起，例如农产品、能源等。在期货交易中，没有 A 期货、B 期货这样的名字，一般都是根据合约所标注的标的物来称呼期货的，例如棉花期货，汽油期货等。

那么，期货到底有哪些分类呢？作为一个投资者，只有了解了期货有哪些，才能够放心地去买卖。通常情况下，期货分为商品期货和金融期货。

1. 商品期货

商品期货是指标的物为实物商品的期货合约。商品期货品种丰富，历史悠久，一般包括农产品期货、金属期货、能源期货等几大类。

(1) 农产品期货：包括棉花、大豆、小麦、玉米、白糖、咖啡、猪腩、菜籽油、天然橡胶、棕榈油等。

(2) 金属期货：如铜、铝、锡、锌、镍、黄金、白银等。

(3) 能源期货：如原油、汽油、燃料油；新兴品种包括气温、二氧化碳排放配额等。

2. 金融期货

金融期货指的是以金融工具作为标的物的期货合约。其交易过程是，交易者在特定的交易所通过公开竞价方式成交，并且承诺在未来特定日期或期间内，以约定价格买入或卖出特定数量的某种金融商品。相对于商品期货来讲，其合约标的物不是实物商品，而是金融商品，主要包括



以下几种。

（1）股指期货：包括英国 FTSE 指数、德国 DAX 指数、东京日经平均指数、香港恒生指数。

（2）利率期货：利率类期货可分为中长期债券期货（例如 10 年期美国国债期货）和短期利率期货（例如 3 月期欧洲美元期货）。

值得注意的是，上面列举的品种并不是全部都能够在国内交易，实际上，国内上市交易的期货大多是以商品期货为主。并且，不同的交易所，所交易的期货品种也不相同。目前我国各交易所交易品种如下。

上海期货交易所：铜、铝、锌、天然橡胶、燃油、黄金、螺纹钢、线材。

大连商品交易所：大豆、豆粕、豆油、塑料、棕榈油、玉米。

郑州商品交易所：硬麦、强麦、棉花、白糖、菜籽油、籼稻。

中国金融期货交易所：股指期货。

大家都能知道，只有一部分商品能够作为期货来上市交易，比方说我们穿的衣服、看的电视明显就不属于期货品种。但是值得注意的是，现在市场上交易比较活跃的上市品种主要有工业品中的铜、锌、螺纹钢，农产品中的大豆、棉花，还有化工产品橡胶也属于活跃的品种。

同时，投资者最好还应知道期货品种的字母代码，这些品种的字母代码，如同它们小名一样，记住即可，并没有多大的意义。

价差投机交易与套利投机交易

期货投机交易可分为价差投机和套利交易两种，了解不同的交易形式，可为你的投资带来便利。

以获取价差收益为目的的期货交易行为也称作期货投机交易。投机者依照自身对期货价格走势的判断，作出买进或卖出的决定，假如这种判断与市场价格走势相同，那么投机者平仓出局后就能够获取投机利



润；假如判断与价格走势相反，那么投机者平仓出局后就赔钱了。但是，投机的目的是为了赚取差价收益，因此一般投机者都只是平仓了结持有的期货合约，但不进行实物交割。投机交易可分为价差投机和套利交易两种。

1. 价差投机

投机者利用对价格的预期，在觉得价格上升时买进、价格下跌时卖出，之后待有利时机再卖出或买进原期货合约，来获取利润的活动叫做价差投机。

老李在2009年5月，通过对国家政策、气候等因素多方面综合分析的判断，认为大豆价格在短期内将会有一个比较大的上扬，于是他于5月19日在大连商品交易所买进9月大豆合约100张（每张10吨），价格是2 440元/吨。到了9月，随着国家粮食政策以及水灾等原因，大豆价格果然上涨，期货价格上涨到2 700元/吨。老李把全部期货合约陆续卖出，平均卖价为2 690元/吨。

老李获毛利：（2 690−2 440）×100×10=250 000（元）

扣除佣金：100×30=3 000（元）

老李获净利：250 000−3 000=247 000（元）

例子中的老李之所以获利较大，主要是把握住价差投机的关键，那就是对期货市场价格变动趋势的分析预测准确。实际上影响期货市场价格变动的因素很多，尤其是投机心理等偶然性因素很难预测，所以正确判断难度较大，也就是说这种投机的风险很大。

2. 套利交易

期货投机交易有一种特殊方式，是通过期货市场中不同月份、不同市场、不同商品之间的相对价格差，同时买入和卖出不同期货合约，用以获取利润，这种交易方式也叫做套利交易。就好比同种商品不同交割月份的合约价格变动存在差异，一种商品的现货价格与期货价格一般也存在差异；同种商品在每个期货交易所的价格变动也是存在差异的。因为这些价格差异的存在，使期货市场的套利交易成为可能。

2009年5月22日，老张对2009年8月与11月豆粕合约进行套利交易，以2 092元/吨的价格卖出8月合约10手，以2 008元/吨的价格买入



11月合约10手。

5月29日，8月合约的价格上涨至2 098元/吨，11月合约的价格上涨至2029元/吨，老张发出平仓指令，结束套利交易。

老张8月合约获利：（2 092−2 098）×10×10=−600（元）

老张11月合约获利：（2 029−2 008）×10×10=2 100（元）

老张共计获利：−600+2 100=1 500（元）（不计手续费）

在这个例子中，两份合约因为月份的不同而产生了不同的价格，老张连分不同的合约，一份亏损，一份盈利，但最后的结果，还是盈利了。

老张这种投机交易丰富和发展了期货投机交易的内容，由此期货投机不单单局限于期货合约绝对价格水平变化，很大程度上转向期货合约相对价格水平变化。这种交易方式对期货市场的稳定发展起了积极的作用，详细说来，它的作用两个方面体现出来：一方面套利提供了风险对冲的机会；另一方面套利有利于合理价格水平的形成。

套利交易的特点是风险小回报稳定，对大资金而言，假如单边重仓介入，可能会面临持仓成本较高、风险较大的境况，相反的，假如单边轻仓介入，也许会降低风险，但它的机会成本、时间成本也较高。就整体而言，大资金单边重仓抑或单边轻仓介入期市，都不容易获得较为稳定和理想的回报。但是若大资金以多空双向持仓介入期市，即进行套利交易，那么不仅能够回避单边持仓所面临的风险，还可以获取较为稳定的回报。

通过“套期保值”，把价格波动的风险转移出去

期货交易者可以通过“套期保值”，把价格波动的风险转移出去，为自己在现货市场上的买卖提供一种保值手段，从而能够事先确定成本和锁定利润。



在经济活动中，总存在着各种风险，其中最主要的风险就是价格风险。一般而言，期货的套期保值可分为多头保值和空头保值两种类型。

1. 多头保值

所谓多头保值，就是指套期保值者先在期货市场上买入其将在现货市场上买进的与现货商品数量相等且交割日期相同或相近的该商品的期货合约，亦即预先在期货市场上买空，持有多头头寸，然后，再在期货交易所卖出之前买进的该商品的期货合约进行对冲。采用套期保值的投资者先买进期货合约是为了避免以后交货时现货价格上涨可能带来的损失，它的好处是，即使将来实际买入现货商品时因为价格上涨而蒙受损失，也可以从对冲期货合约中盈利，从而得以弥补或抵消，达到保值的目的。

某油脂厂 3 月份计划两个月后购进 100 吨大豆，当时的现货价为每吨 0.22 万元，5 月份期货价为每吨 0.23 万元。该厂担心价格上涨，于是买入 100 吨大豆期货。到了 5 月份，现货价果然上涨至每吨 0.24 万元，而期货价为每吨 0.25 万元。该厂于是买入现货，每吨亏损 0.02 万元；同时卖出期货，每吨盈利 0.02 万元。两个市场的盈亏相抵，有效地锁定了成本。

投资者在进行多头保值时应该注意它还可以运用于以下几个方面的情况。

(1) 某生产商在出售成品的时候担心以后买进原料时价格会上涨，此时，他就可以做多头套期保值，以预先确定生成成本。同样，加工商也可以在出售成品的时候预先做买入套期保值，买入生产该产品所需原材料的期货合约，实际购买现货原材料的时候，再卖出全部的期货合约。

(2) 某进口商认为价格比较合算而准备购进现货商品的时候，手头暂无外汇或者外汇不足；或对方出口商暂无现货或现货不足的情况下，作为未来的买方的进口商也可以做多头套期保值，为其将来的进口商品买卖保值。

(3) 当买方已经签订出售以后交货的现货远期合约但尚未购进货物的时候，他是在手头上没有现货商品的情况下签订合约，是因为或者他准备以低价买进该现货商品，再以高价卖出，从中获取差价利润；或者



减少仓储费用，等等。然而，如果价格上涨而现货远期合约中的履约价格一般又都是早已敲定的，那么，他将无利可图，甚至还有可能出现亏损，所以，他也可以做买入套期保值。

2. 空头保值

所谓空头保值也叫做卖出套期保值，就是指做套期保值的交易者在期货市场卖出与将其在现货市场上卖出的现货商品数量相等且交割日期相同或相近的该商品的期货合约。就好比，某人预先在期货市场上卖空，持有空头头寸，然后，在现货市场上卖出现货商品的同时或前后再买进原先卖出的该商品的期货合约进行对冲。先卖出期货合约是为了避免以后交货的时候现货价格下跌所可能带来的损失，这样进行空头保值就算将来因为现货商品价格下跌遭受损失，也可以从期货合约的对冲盈利中减少或抵消，从而达到保值的目的。

就一般情况而言，空头保值可以具体运用于以下情况。

(1) 生产商。加工商和出口商等担心将来的现货市场上卖出商品时价格下跌。由于农产品的生产有一定的生产周期，在收获的季节里，拥有农产品要出售的生产商在现货大量集中上市前担心价格下跌；而大部分有库存原料的加工商和制造商，则担心手头原料价格下跌，可以预先卖出期货合约进行套期保值。

(2) 储运商。

仓储经营商和贸易商等手头握有现货但又不想马上卖出，但是他又担心将来价格下跌，或者虽已订购了一些现货商品但眼下暂无现货出售而要等到将来有货才能出售时，这都可以预先做卖出套期保值交易。

例如：在某年 3 月，某玉米生产商准备在 7 月把玉米卖给本地的仓储经营商，玉米生产商决定将其玉米价格锁定在每吨 686 元，但他担心从 3 月到 7 月这段时期内售出的现货价格会下跌，为了避免下跌的风险，他做空头的套期保值交易，以每吨 715 元的价格卖出 8 份期货合约。到 7 月 1 日，玉米现货价格下跌到每吨 476 元，期货价格也已经下跌，跌至每吨 632 元。玉米生产商决定就在这天将现货玉米卖给仓储经营商，与此同时，玉米生产商又以每吨 632 元的价格对冲最开始的空头期货，结束套期保值。两个市场的盈亏相抵，有效地防止了玉米价格下跌的风险。



总之，不论是通过多头套期保值还是空头的套期保值交易，都是通过利用现货市场上的盈利来补偿在期货市场上的亏损，但同时也随之放弃了价格上涨时盈利的机会，或者在利用期货市场规避了价格下跌风险的同时，必须放弃一旦价格上涨时获取额外利润的机会。

仔细研究期货市场的行情表，判断未来的行情走势

仔细研究期货行情表，不但能够了解当天行情的多空力量，最重要的是能够利用未平仓合约的增减动态来进一步判断未来行情的走势。

期货行情表能揭示当天现货以及期货的开盘价、最低价、最高价、最后成交价、成交量、涨跌幅度、未平仓合约变化。

仔细研究期货行情表，不但能够了解当天行情的多空力量，最重要的是能够利用未平仓合约的增减动态来进一步判断未来行情的走势。

通常情况下，行情表包含以下要素。

1. 合约名称

目前现有的各种指数期货商品，包括沪深300指数期货合约、小型股指合约等。

2. 开盘价

交易日上午8点45分撮合出的第一个成交价格（现货则是上午9点）。

3. 最高价和最低价

上午8：45至下午3：15全程交易时间内成交的最高价格就是行情表上的最高价，最低价则是交易时间内成交的最低价格。（现货则是上午9点至下午3点）。

4. 最后成交价

最后成交价是下午3：15分最后所撮合的成交价（现货则为下午3点）。



5. 涨跌幅度（点数）

涨跌幅度（点数）即当日最后成交价减去前一交易日最后成交价，得出的数值，涨跌点除以前一日交易的最后成交价，所得出的比值就是涨跌幅度。

6. 成交量

成交量是指交易日当日所有成交口数的总和。

7. 结算价

某品种某合约当天的成交价格按照成交量的加权平均，计算出来的价格，它能够反映出保证金账户当天盈亏的价格。

8. 未平仓合约

未平仓合约即市场中尚未了结的期货合约单边力量的合计，简言之，就是还留在市场中尚未了结的仓位数量。

行情表反映了期货市场的动态数据，了解行情表的用途是很重要的。很肯定的是，它的作用是非常积极的，行情分析有科学的理论依据以及思维逻辑。换言之，期市的价格波动是有规律的，能够从理论上、技术上做出很多归纳和总结。行情分析解决的问题主要有三个：期货品种市场价格运动的方向、幅度与速度。

通常情况下，分析行情表的方法有两种：一是基本分析法，也叫做基本面分析，它是根据商品的预期产量、库存量、预期需求量（供求关系以及影响供求关系的各种因素）来分析商品价格趋势的方法。另一种是技术分析法，也叫做图表分析法，是通过对市场行为本身（交易状态、成交量、持仓量的变化等）的分析，来预测价格走势的方法。用于技术分析的资料，一般都按时间顺序绘制成图形和图表。这两种分析方法和股票两种分析方法类似，可参考股票中对基本分析法和技术分析法的比较。



通过移动平均线追踪未来趋势

移动平均线事实上就是一种追踪趋势的工具。它的目的在于识别和显示旧趋势已经终结或反转、新趋势正在萌生的关键契机。

什么是移动平均线？简言之，在期货领域，将一段时期内的期货产品的收市价格平均值连成曲线，可以显示价格的历史波动情况。大家都认为过去的这些平均值连起来的曲线，能够反映出期货产品未来的价格，这也是人们研究平均线的重要原因。

但仅如上面所述，是不足以完全讲清楚移动平均线定义的，上面只是讲明白了平均线的含义，但是漏过了移动这两个字。那么，移动的又有什么意义呢？实际要求我们在计算中，始终采用特定天数的价格数据，这个特定天数可以是任意的，比如 10 天。

例如，2009 年 2 月，天胶从 10 日到 20 日的期货平均价格如下：

10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
14 500	14 560	14 550	14 590	14 540	14 530	14 550	14 560	14 590	14 610	14 600

19 日的平均值是：

（14 500+14 560+14 550+14 590+14 540+14 530+14 550+14 560+14590+14 610）/10=14558

20 日的平均值是：

14 560+14 550+14 590+14 540+14 530+14 550+14 560+14 590+14 610+14 600）/10=14 568

由此推断，在测算 20 日的平均值时，我们减去了 10 日的收市价，加上了 20 日的收市价，这样，对比 19 日和 20 号，就产生了两个移动平均值，在计算出接下来 21 日、22 日直至 28 日的平均值以后，将它们连成一条曲线，就产生了移动平均线。



但是，投资者始终应该注意，移动平均线不是超前于市场行为，它的实际意义是事实发生之后，才能告诉我们，新的趋势已经启动了。

移动平均线也能够看做是一种平滑工具，通过计算价格数据的平均值，得到一条起伏比较平缓的曲线。通过这条较平滑的曲线，很大程度上简化了我们探究潜在趋势的工作。但是，不论如何，移动平均线一定是滞后于市场变化的。较短期的移动平均线，例如5天或10天的平均线，一定比40天的平均线更贴近价格变化。

利用移动平均线买卖的方法大致上有以下几种：

(1) 收市价高于平均线时买入；收市价低于平均线时卖出。假如市价由下而上，上涨超越平均线时就应该买入；市价由上而下，跌破平均线时就要卖出了。

(2) 利用两条时间长短不同的移动平均线买卖。如果短期移动平均线由下而上，涨过长期移动平均线，就应该买入；如果短期移动平均线由上而下，跌穿长期移动平均线时就应该卖出。

(3) 当收市价高于短期、长期两条移动平均线时买入，当价位低于其中一条平均线时马上平仓；当收市价低于短期、长期两条移动平均线时卖出，当价位高于其中一条平均线时立刻平仓。

利用移动平均线买卖方法还有很多，它们的共同特点是侧重于基本走势，不会因为价格的一时波动而进行交易，缺点是应变能力较差。

通过分析日内点数图，决定买入还是卖出

了解日内点数图，就会为你的期货投资提供很大的帮助。

为了帮助投资者理解期货、股票等的走向人们发明了许多图表，在众多图表中，目前最受欢迎的图表类型是日内点数图。

日内点数图也叫做○×图，它是用圈“○”和叉“×”来表示价格升跌的一种图表。它侧重的是价格在一定价位上的表现，它是不记录价格



随时间的变化过程，成交量也不在考虑范围内。○×图的作图规则，是由“格值”确定的。例如股价的上升达到格值幅度时，就用一个“×”表示；如果下降达到格值幅度时，就用一个“○”表示。

从操作上看，○×图也是一种最简单的图示方法，但操作简单的同时很难理解，它缺乏时间尺度，并且微小的价格变化都被忽视了，只是利用先前确定的点数将价格的变动方向记录在图表上，而且用这个为依据观察市场的情况和新的运动方向。

那么，点数图到底是什么样的呢？如何绘制呢？

制作○×图时，必须使用方格纸。○×图的纵坐标代表的是价格，但横坐标没有特定的名称，也不代表时间。×代表的是价格上升，○代表的是价格下降。横坐标上的每一竖栏必须标相同的符号，意味着每一竖栏只能用同一种符号。

当价格的上升，用“×”来表示，价格每上升一个单位，就要使用一个“×”来表示。比如在第一列，每股的价格从7元上升到8元，就在8~9之间的小方格里画一个“×”。一次上升多个单位的表示方法也是这个道理，或者在第三列价格从5元上升到7元时，就能够一次画上两个“×”，例如价格只在一个单位内变动，那么就不用画了，如果价格从7.3元涨到7.5元时，价格没有达到一个新的单位价，也不用画“×”，依次类推，假如价格在一个单位价格内下降，也不用画“○”。

当价格下降时，用“○”来表示，价格每下降一个单位，就可以在相应的小方格中画一个“○”，下降多少个单位须填上多少“○”，这和股票上升时使用“×”道理一样。

但是当价格运动结束一个方向、朝相反的方向变化时，就要另起一列，比如在第一列中，价格上升到8~9元之间时，开始下降，那么就要在第二列用“○”表示下降一个单位价格。

图标中小方格里的阿拉伯数字指的是月份，即价格变化到了哪一个月，利用小方格中的数字变化，就能观察出整个月份的股价涨落情况。

在绘画○×图时，对每一方格设定的代表值都是十分重要的，代表值决定着整张○×图在将来能否发挥测试功能。因此必须合理地设定“每格代表值”及升跌“转行”。“格值”增大就意味着波幅较小的环节不在考



虑的范围内。在成熟的股票市场内，其规律是价格频繁反复，如果想排除这个规律对市场价格动向的干扰，只需要将“格值”提高就行。

了解了点数图的基本原理之后，大部分投资者都很关注怎么根据点数图进行操作。点数图是有原则可循的，如果×上升超过前次○的高点时，就代表着可以买入了；如果○下降超过前次×的低点时，就给出了卖出信号；○×密集区是价格的盘整区域，○×的突破是强烈的买卖信号，并对后续的价格起着支撑和阻挡作用。

期货价格波动大，要学会回避市场风险

期货投资最重要的问题就是如何回避市场风险。当市场风险比较小，而且投机期货市场所带来的收益远远大于所承担的市场风险时，才能够选择进入交易市场交易。

期货市场价格波动比现货市场更大、更为频繁，因为期货投资具有远期性，致使期货投资的不确定因素增多。交易者过度投机的心理，保证金的杠杆效应，在一定程度上增大了期货交易风险产生的可能性。换言之，期货投资的风险是十分大的，因此，期货投资最重要的问题就是如何回避市场风险。

1. 期货投资的风险

(1) 使用杠杆风险。事物都具有两面性，因为杠杆作用，资金和收益被放大的同时，风险也被放大了。假如资金比较雄厚并且对期货市场比较熟悉的投资者，可以最少使用 5 倍的效应杠杆，资金有限对投资又不是很了解的投资者就不能使用很高杠杆效应了，很容易致使风险失控。

(2) 被迫平仓和爆仓风险。每个交易日交易所和期货经纪公司都会进行结算，如果投资者保证金比规定的比例低时，期货公司就会按要求强行平仓。偶尔出现行情比较极端的时候，出现爆仓，那么投资者的账户所有的资金就亏光了，更有甚者，还得期货公司垫付亏损超过账户的



保证金。

(3) 交割风险。对大部分普通投资者来说，投资期货真正目的是赚钱而不是为了几个月后买大豆，然后再把大豆卖出去，假如合约一直持仓到交割日，投资者就必须要凑足足够的资金或者进行实物交割，货款是保证金的 10 倍左右，所以投资者在投资期货时一定要注意交割风险。

(4) 经纪公司和居间人风险。经纪公司是依法设立的专门从事期货交易的机构，投资者选择期货公司一定要擦亮眼睛，假如不幸选择了信誉不好或者操作不正规的经纪公司，他们在交易过程中错误的操作等，可能会给投资者带来损失。

(5) 委托交易风险。因为投资者把账户交给职业操盘手做投资，自己并不能对资金等动向完全掌握，如果因为操盘手的失误，但他们不对投资的收益负责，所以投资者还可能承担因委托代理引起的风险。

了解了期货投资的种种风险，很多投资者估计对期货投资有点没底了，其实，期货交易的风险虽然大，但是投资者可以利用有效的防范来规避风险。期货风险一般都是产生与发展在其自身的运行规律里，如果能有效管理，是能够减少损失的。

2. 如何规避风险

(1) 奠定基础。熟练期货交易的相关知识即是奠定基础所代表的含义。投资者在进行期货交易投资前，一定对期货交易的基础知识以及交易品种有一个详细的了解。期货交易通常会设计到金融、宏观经济政策、国内外经济走势等多方面的因素。所以，不同品种的期货各具特点，尤其是农产品期货还可能受到天气等自然因素的影响，只有准确地把握了各种期货的特点，对期货交易有一个全面的认识，才能准确地把握市场行情。

(2) 计划交易。投资者在交易前需要制订一个科学的交易计划，对建仓过程、建仓比例、可能亏损的幅度制订出相应的科学的方案和策略；在交易的时候，严格按照计划执行、遵守交易纪律；交易以后，及时总结和反思先前制订的计划在交易中起的作用。

(3) 资金管理。资金管理在期货交易中十分重要。期货交易中最重要的一点就是不要满仓操作，交易中投入的资金最好不要超过保证金的



50%，中线投资者投入资金的比例最多不要超过保证金的30%。在操作的过程中，还应该根据自身的实际情况等来设置更合理、更有效的仓位。

(4) 及时止损。通常情况下，中小投资者都要清醒地认识到期货市场风险会被放大的特性，不要把在证券市场上养成的“死捂”的习惯带到期货交易中来。死捂期货带来的实际损失很有可能会超过自己投入的资金，因此及时止损在期货交易中很重要。投资者一定要根据自己的实力、心里承受能力等多方面的因素合理地设置自己的止损位，只要能做到及时止损，期货投资的风险就会在很大程度上降低了。

总而言之，投资者只有充分了解了期货市场的风险，控制在市场中可能出现的可避免的风险，才能减少自己的损失提高自己的收益。





第十一章

外汇理财：从货币转换中淘金，又一个获利的舞台



随着经济全球化和自由化趋势的不断加剧，外汇交易作为这一趋势发展过程中重要的一环，已经受到投资者越来越多的关注和重视。与此同时，外汇市场也逐渐成为了全球最大、流通性最强的金融市场。在这样的形势之下，广大投资者便又获得了一个谋求利益的平台。因此，如果能真正掌握外汇交易的方法和技巧，外汇市场将成为投资者的又一个获取利益的投资舞台。



外汇币种繁杂，只需了解主要的

如果家庭要想投资外汇，只需了解几种主要的外汇币种就可以了。常见的外汇币种主要有：美元、日元、欧元、港币、澳大利亚元、英镑、加拿大元、瑞士法郎等。

外汇币种种类非常繁杂，可以说，除了本国货币以外，其他任何国家和地区发行的货币，都可以说是外汇币种。但是并不是所有的外币都可以直接参与外汇交易的，因此，如果家庭要想投资外汇，只需了解几种主要的外汇币种就可以了。常见的外汇币种主要有如下几种。

1. 美元

美元无疑是目前世界上最活跃的货币，在国际金融领域中占据重要地位。美国国内金融资本市场发达，同全球各地市场联系紧密；资金既可以随时在汇市、股市、债市间流动，也能随时从国内流向国外。美元是许多国家中央银行持有的“储备”货币以及在市场操作中的“干预”货币，是国际商品市场上的“交易”货币，是国际贸易合同中的“计价”货币，也是国际资本市场上的“投资”货币。也就是说，国际上两个国家或地区通常无法直接进行交易，而要共同以第二种货币进行。而美元通常就扮演者第二货币的角色。例如，我国的人民币和柬埔寨瑞尔之间需要交易那就必须分为两步：先把人民币兑换成美元，然后再将美元卖出，买入柬埔寨瑞尔。

2. 日元

受国内市场狭小的限制，日本国内的经济增长主要依赖出口。为了保持出口产品的竞争力，确保日元的汇率不至于影响贸易，日本政府经常会采取干预汇率的措施。



如果要选择日元作为操作货币，就一定要关注日本政府的言行。长期以来，日本政府已经具备了较强的汇市干预能力。他们的干预方式主要两种：口头干预和直接入市。一般来说，日本财政官员或中央银行工作人员的言论，都会在一定程度上影响日元的短暂波动。时刻关注日本政府的动态，是日元短线投资者的重点所在。

也正是由于对出口的依赖，日本经济与世界经济的联系非常紧密，日元的汇率比较容易受到外界因素的影响。作为日本的主要贸易伙伴，中国经济对日本经济影响日益增大。尤其是在 2008 年的金融危机之后，中国经济的高速增长有效地缓解了日元的汇率的负面影响。

3. 欧元

欧元可以说是美元的对手货币，能够作为判断美元强弱的参考。因为欧元占美元指数的权重为 57.6%，在所有的货币中比重最大。

欧元的比重主要体现在其货币特性和走势上。除美元外，欧元是最稳健的货币，对欧系货币和其他非美货币有着极大的带动作用。从欧元的历史走势来看，总体上比较平稳，交易量大，符合技术分析，人为操纵的痕迹少。

只要正确的技术分析方法，就能对其长期趋势进行较有效的把握。因此，对于广大新手们来说，选择欧元作为主要操作币种是一个明智的做法。

4. 港币

港币是中国香港特别行政区的货币单位。目前，港币的发钞行有三家，分别是中国银行、汇丰银行、渣打银行。1994 年 5 月 1 日，中国银行香港分行正式合法地在香港开始发行港币，是第一家在香港发钞的中资银行，此举对稳定香港的金融市场，对香港的平稳过渡和经济的繁荣起到了积极的作用。

5. 澳大利亚元

澳大利亚元也属于商品货币。澳大利亚在羊毛、煤炭、铁矿石、铜、铝等棉纺品和工业品的国际贸易中占绝对优势，这些商品价格的上涨，对于澳大利亚元的正面影响很大。另外，尽管澳大利亚不是黄金的重要生产和出口国，但是澳大利亚元和黄金价格存在明显的正相关特征。例



如2004年黄金、石油的价格大涨，一路推升了澳大利亚元的汇价。

6. 英镑

英镑曾经是世界货币，如今其地位虽然有所下降，但仍然是国际金融体系中的重要货币。由于其对美元的汇率较高，因此每日的波动较大，而这也是英镑特性的体现。英镑属于欧系货币，与欧元联系紧密，所以欧盟经济政治的变动，对英镑的影响颇大。

伦敦是世界上最早的外汇交易中心，其交易员拥有顶级的技巧和经验，而这些交易技巧在英镑的走势上更是体现得淋漓尽致。正是由于其人为因素较多，英镑的交易量稍逊于欧元。在英镑市场上，交易员会对经验不足的投资者进行“欺骗”，尤其在短线交易中，可谓“屡试不爽”。所以说，短线操作英镑是考验投资者功力的试金石，而经验和技巧尚有待提高的投资者，最好不要轻易去碰英镑。

7. 加拿大元

加拿大元属于商品货币是非常典型的美元集团货币（美元集团指的是那些同美国经济具有十分密切关系的国家，这主要包括了同美国实行自由贸易区或者签署自由贸易协定的国家，以加拿大、拉美国家和澳洲为主要代表），其特点是高利率、出口占据国民生产总值比例较高、货币汇率与某种商品（或者黄金价格）同向变动等。

加拿大是西方七国中最依赖出口的国家，其出口占GDP的40%，而出口的80%是美国，因此与美国的经济依存度极高。表现在汇率上，就是加元对主要货币和美元对主要货币走势基本一致，例如，欧元对加拿大元和欧元对美元在图形上保持良好的同向性，只是在近年美元普遍下跌的情况下，此种联系才慢慢减弱。另外，在西方七国里，加拿大是唯一一个出口石油的国家，因此油价上涨对加拿大元来说是非常有利的，可以促使其在对日元的交叉盘中表现良好。

8. 瑞士法郎

和日本一样，瑞士也是一个小国，瑞士法郎的汇率也在比较大的程度上受到外部因素的影响，在走势上跟欧元的关系最为密切。

所不同的是，瑞士作为传统的中立国，瑞士法郎也顺理成章地被视为避险货币，能够吸引大量的避险资金。瑞士宪法曾经明文规定，每一



瑞士法郎必须有40%的黄金储备支撑。尽管这个一规定现在已经失效了，但人们在心理上依然将瑞士法郎和黄金价格联系在一起，黄金的价格波动依然会引起瑞士法郎的汇率波动。

进行外汇保证金交易，要选择好的交易平台

要想找一个十全十美的平台是不可能的，对外汇投资者来说，现实一些比较好，适合自己的才是最好的。

投资者要进行外汇保证金交易，就要选择好的交易平台。几乎所有的外汇保证金投资者都面临这样的一个相当困难的问题。市场上提供平台的公司令人眼花缭乱，随便搜索一下，就能让你看花眼。那么，一个优秀的平台是什么样的呢？正所谓“一千个读者有一千个哈姆雷特”，投资者要想通过询问的方式获取答案，恐怕是十分困难。

目前进入中国市场的外国保证金公司大约有几百家，而国有银行也开始办理外汇保证金业务了。专家建议，投资者要在琳琅满目的选择面前找到一个合适的交易平台，需要注意以下几点。

1. 平台的稳定性要好

主要体现在保证金平台本身运转的稳定性，与国际市场数据的一致性。投资者必须要清楚，由于风险管理的水平不同，平台所用的软件的性能和服务器的大小不同，以及网络服务器距离中国内地的距离不同等因素，不同的保证金平台运转的稳定性差别很大。当国际市场发生重大的经济波动时，有的交易平台甚至无法交易；有的平台稳定性差，佣金或点差是随价格变动幅度而浮动的；更多的保证金平台有与国际市场数据不一致的情况发生，而且不一致的情况往往是单边的，即总是对投资者不利，这些平台都不应选。

2. 监管制度要健全

虽然到现在为止还没有哪个保证金公司将客户的保证金卷走的情况



发生，但是在市场出现较大波动的情况下，风险控制能力较弱的保证金公司也并不是没有亏钱甚至破产的可能。如果家庭选择投资保证金，选择监管适度的国家的保证金公司就比较安全，特别是当出现系统性金融风险时投资者的保护网有大银行和国家两层，中小投资者的利益就会得到更好的保障。相反，有的保证金公司为了逃避监管，故意注册在某个小岛上或者根本就不监管的国家，这样的公司最好别选。

3. 出入金渠道要畅通

入金与出金相比可能更重要，因为保证金交易可能出现必须立刻补仓的需求。如果渠道不畅通的话，一笔汇款要好几天才到位，投资者的仓可能早就爆了。当然，出金也要快。由于保证金公司与客户都是不见面的，大多数情况下是通过网络来进行联系，为了避免内部人“窃取”客户的资金，许多保证金公司都要求客户在出金时在“出金申请”上签字。可能会有的投资者认为这过于烦琐，但这正是为了保护投资者而必须要做的。家庭在投资时还要清楚，现在的大多数保证金公司都存在地下通道出入金的问题，而能够解决这一问题的保证金公司少之又少，因此，投资者最好选择有正规出入金渠道的保证金公司。

4. 公司信誉度要好

现在市场上有一些保证金公司存在道德问题，有的保证金公司以为它们在海外注册投资者就不能起诉它们，因此经常变换收费的标准和隔夜利息的计算方法，甚至调整点差，制定不公正的条约。像这样的保证金公司，投资者在网络上都有投诉，一搜索就能查到。因此，第一次选择保证金公司的投资者必须问清楚佣金等的收费标准和隔夜利息的计算方法会不会随意改动，交易的点差是不是会随着行情的变化而随意调整。为了保险起见，投资者最好还要在网上查查想要选择的保证金公司是否有随意变更交易费用的经历。

5. 平台设计要够人性化

简单的交易操作对投资者来说是十分有益的，另外，双机备份、电话下单等也很重要。保证金公司应多为客户的操作考虑，人性化设计越多投资者就会越喜欢。有的交易平台页面设计简洁明了，便于投资者下单操作，平台上会明示各个货币对每天的隔夜利息损益。另外，具有重



点价位的提醒功能，结合交易的看图功能。下单界面市价、限价、止损对冲都有；界面可以保留较长的时间，便于短线操作；非市价单都不占用保证金，便于资金的最大化利用。备选的交易币种丰富，直盘、交叉盘齐备。多单可以灵活调整平仓顺序。限价单没有点差，最大限度地维护了客户的利益。这些设计都是为客户的交易便捷而考虑的，投资者在选择保证金平台时可注意类似的设计。

6. 交易成本要合理

目前，市场上的不同保证金平台的交易费用也是不同的，有的高达 20 点，有的只有两三点，有的甚至在宣传的时候声称没有点。值得投资者注意的是，任何的保证金交易平台都必须支付成本，而且主要是交易成本，因此，没有成本未必就好。一般来说，4 个点左右是保证金公司维持正常运行的保本点，6 个点就可以有正常的赢利。当然，如果说客户很多，交易量很大，4~5 个点也能获得很好的赢利。高于 6 个点，属于费用偏高的程度，而低于 3 个点则是在自欺欺人，投资者就要多加小心了。

总之，交易平台对投资者来说十分重要，因此在投资之前必须掌握以上选择保证金平台的 6 个要点，明白国内银行和国外保证金公司的优势和不足，然后在根据自己的实际情况权衡利弊做出选择。

要想在外汇市场中获利，首先要了解影响外汇价格的因素

只有详细了解影响外汇价格的各种因素，才能更好地在外汇市场获利。

外汇的价格也就是汇率，是两种货币之间的兑换比率，就是用一国货币表示另外一国货币的价值。外汇汇率会受到各种因素的影响而变动，这也是投资者投资外汇市场获利的途径。影响外汇价格的因素有很多，概况来说主要有经济因素、信息因素、心理预期因素和政府干涉因素等。



1. 经济因素

(1) 一国的经济增长速度。国家的经济增长速度是影响外汇价格波动的最基本的因素，国民生产总值的增长会引起国民收入和支出的增长，收入的增加就会导致进口产品的需求扩张，继而扩大对外汇的需求，而作为直接后果的就是本币的贬值；支出的增加则表示着社会投资和消费的增加，有利于促进国家经济的发展，提高产品的国际竞争力，刺激出口。

(2) 国家的财政收支状况。一国的财政收支状况对国际收支有很大的影响，财政赤字的扩大将增加总需求，则会导致国际收支逆差及通货膨胀的加剧。从而使得本币的购买力下降，外汇需求增加，推动汇率的上涨。但是当一国的财政赤字扩大时，在货币政策方面采取严格的控制、提高利率的举措，也会吸引外资的流入，从而使本币升值，外汇汇率下降。

(3) 国际收支平衡状况。国际收支的平衡与否是影响外汇价格的最直接的一个因素，国际收支中出口大于进口，资金流入，就意味着国际市场对该国货币的需求增加，该国的货币就会升值。反之，若资金流出，国际市场对该国的货币的需求量就下降，该国货币就要贬值。

(4) 利率水平的差异。利率可以在一定条件下对汇率产生很大的短期影响，它主要是通过不同国家的利率差异引起资金，特别是短期资金的流动而起作用。在一般的情况下，如果两国的利率差异大于两国远期、即期汇率差异，资金便会由利率低的国家流向利率高的国家，从而有利于利率高的国家的国际收支，同时也会抑制国内的需求，进口减少，本币升值。

(5) 宏观经济政策状况。一国的经济实力的变化与宏观经济政策的选择，是决定汇率长期发展方向的根本原因。在外汇市场上，市场人士都十分关注各国的经济数据，如国民经济总产值、利率变化、消费者物价指数等。因为只有清楚地认识和了解各种数据、指标与汇率变动的关系和影响，才能找到汇率变动的规律，主动地在外汇市场中寻找投资的时机和防范外汇的风险。



2. 信息因素

由于现代外汇市场的通信设施高度发达，各国金融市场紧密联系，交易技术也日趋完善，正逐渐发展成为一个具有较高效率的市场。因此，市场上出现的任何微小的赢利机会，都会立刻引起全球范围内资金的大规模移动，因而会迅速使这种赢利机会消失殆尽。在这样的大背景下，谁能最先获得能影响外汇市场供求关系的新闻和信息，谁就可能趁其他市场参与者尚未了解情况之前立即做出措施从而获利。由此观之，信息因素在当今的外汇市场日趋发达的情况下，对汇率的变动已经具有十分强烈的影响了。

3. 心理预期因素

在国际上，已经有一些的外汇专家认为，外汇交易者对某种货币的心理预期已经成为决定这种货币市场外汇价格变动的最重要的因素。他们认为在这种预期心理的支配下，转瞬之间就会诱发资金的大规模运动。外汇交易者的预期心理的形成大体上取决于一国的经济增长率、货币供应量、利率、国际收支和政府经济改革、国际政治形势及一些突发事件等复杂的因素，因此，预期心理不但对汇率的变动有很大影响，而且还带有十分易变的特点，尤其是在短线或极短线的汇率波动上起到至关重要的作用。

4. 政府干涉因素

由于汇率的波动会对一国的经济产生重大的影响，因此目前各国政府为了稳定外汇市场，维护本国经济的健康发展，都会经常对外汇市场进行干涉，而这种干涉势必会在一定程度上影响汇率发生变动。一般政府干涉的途径主要有以下几种。

(1) 调整国内货币的政策和财政政策；

(2) 直接在外汇市场上买进或卖出外汇；

(3) 与其他国家联合，进行直接干涉或者通过政策协调进行间接干涉；

(4) 在国际范围内发表表态性的言论来影响市场的心理。

在浮动汇率制下，各国央行都尽力协调各国间的汇率政策和货币政策，力图通过影响外汇市场中的供求关系来达到支持本国货币稳定的目的。



做好投资计划，有效控制投资风险

不控制风险，随意操作，要想从外汇市场上赚钱，就犹如天方夜谭。要控制风险就要做好投资计划，设好止损点，坚持有纪律的操作。

如何控制和规避外汇投资风险是外汇交易过程中每个投资者都必须面对的问题，只有有效地控制投资风险才能减少损失，增加利润。具体说来，应做到以下几个方面。

1. 制订投资计划

这是投资者最重要也是最经常的工作之一，如果在外汇投资过程中投资者没有合理的投资计划，凡事盲目行动，最终的结果只可能有一个——亏损。

投资理念是宏观的概念，对投资者的投资行为起到指导作用；投资策略是中观的概念，起到承上启下的作用；投资计划则是微观的概念，对投资者来说是最具体、最实际的。著名的投资大师巴菲特曾经说过，他可以大谈他的投资哲学，有时候也会谈谈他的投资策略，但是他绝不会谈他的投资计划。因为，那是重要的商业秘密，是核心竞争力的集中体现。每个投资者的水平如何，业绩差异到底多大，最终都要落脚到投资计划之上。投资计划的重要性也就可见一斑。

2. 适时为炒汇止损

市场最根本的特征就表现为波动性和不稳定性，这也是市场存在的基础和交易中风险产生的原因，是市场本身固有的特征。交易中永远没有确定性，所有的分析和预测都只是一种可能性，根据这种可能性而进行的交易自然是不确定的。不确定的行为必须要有措施来控制其风险的扩大，而止损就是最得力的措施之一。

止损是人类在交易过程中自然产生的，并非可以制作，是投资者保护自己资金的一种本能的反应。正是市场的不确定性造就了止损存在的



必要性和重要性。成功的投资者可能会有各自不同的交易方式和手段，但是止损绝对是保障他们获得成功的共同特征。

3. 建仓资金要留有余地

外汇投资，特别是外汇保障金交易的投资，由于采用了杠杆式的交易，资金因此被放大了很多倍，资金的管理也就显得非常重要。满仓交易和重仓交易者实际上都是在进行赌博，最终的结局只能是被市场所淘汰。因此，外汇建仓的资金一定要留有余地。

4. 学会顺势交易

人们在买卖外汇时，经常会只看重价格的浮动而忽略了汇价的上升和下跌的趋势。当汇率上升的时候，价格就越来越贵，越贵就越不敢买；在汇率下跌时，价格越来越低，越低就越觉得便宜。因此，很多炒汇者在交易时往往忘记了“顺势而为”的道理，成为逆市而为的交易者。

刚刚进入汇市的投资者，很容易在开盘买入或者卖出某种货后，一见到有盈利就立刻想到平仓收钱。获利平仓看起来做着容易，但是要捕获获利的最佳时机却是一门学问。有经验的投资者，会根据自己对汇率变化趋势的判断，来决定平盘的时机。如果他们觉得市场的走势会进一步朝着自己对汇市的预测的方向发展，就会耐着性子，明知道有利可图也不会去赚，任由汇率尽量向着对自己更有利的方向发展，从而使利润延续。如果一见小利就平盘并不意味着见好就收，到头来，没准就会盈少亏多。

5. 合理利用交叉盘解套

做交叉盘是外行市场上实盘投资者经常使用的一种解套方法，在直盘交易被套牢的情况下，有很多的投资者不愿意进行止损操作，而是选择交叉盘进行解套操作。

交叉盘，也就是不含美元的货币对，比如欧元/英镑、英镑/法郎等等都是交叉盘。平时大多数的投资者都喜欢看直盘，其实在交叉盘上的机会也有很多，尤其是在被套牢时，如果转做交叉盘，投资者可能就会有柳暗花明的收获。比如说，如果有一个投资者做多了欧元/美元被套牢，那他此时就可以考虑做交叉盘来解套。方法就是将头寸转换到比欧元强势的货币上，比如在欧元/英镑中，欧元在跌，英镑在涨，那么投资



者就可以转换为英镑，以此类推，可以转换为日元、澳元等，待到获利之后再转向欧元。持有的欧元数量增加，便可以视为成功的交易。

在通常的情况下，交叉盘的波动幅度都要大于直盘，其走势也比较简单明了，专做交叉盘常常会有出人意料的收获。

应该说，如果交叉盘操作运用得好，投资者可以通过它有效地降低持仓的成本，使已经被套牢的仓位更快解套。但是，如果运用得不好就可能会取得相反的效果。交叉盘尽管波幅大，机会多，但其风险也很大。

6. 要懂得自律

自律就是以一定的标准和行为规范来指导自己的言行，严格要求自己和约束自己，从而使自己在种种的诱惑面前能够守得住规矩。说得简单一点，自律就是要能够要求自己、监督自己。

在外汇的交易过程中，对投资者来说最大的敌人就是贪婪和恐惧。可以毫不夸张地说，贪婪和恐惧才是资本市场上最难跨越的障碍。在华尔街也有一句名言：市场是由贪婪和恐惧而推动，而克服贪婪和恐惧的最好办法就是自律，投资者能够真正地做到自律，也许你的投资境界就到了一个新的层次。

总之，对于任何一种投资来说，风险都在所难免，外汇投资也不能够例外。因此，作为投资者，首先在心理上要具有一定的抗风险能力，然后在实际的操作中也要规避错误的操作，将风险降到最低的限度。

善用投资技巧，提高炒汇收益

在外汇投资实践中，人们吸取教训，总结经验，得出了许多充满哲理的投资技巧，对实战具有很强的指导意义。在投资时善用这些投资技巧，相信可以有效地提高炒汇的收益。

外汇市场复杂多变，因此投资者不仅需要掌握一般的投资策略，还必须要学习一定的实战技巧。常见的炒汇技巧有以下几点。



1. 以“闲钱”投资

投资的前提是家庭的安定，不能用关乎家庭生计的资金进行投资。外汇投资尤其如此，这不单是由于投资出现亏损时会影响到家庭生计；更重要的是，这种潜在的可能性会影响到投资者的心态，使之在决策时更难保持客观、冷静的态度，从而增加投资失败的风险。

2. 买涨不买跌，卖跌不卖涨

外汇买卖同股票买卖一样，宁买升，不买跌。因为价格上升的过程中只有一点是买错了的，即价格上升到顶点的时候，汇价像从地板上升到天花板，无法再升。除了这一点，其他任意一点买入都是对的。

在汇价下跌时买入，只有一点是买对的，即汇价已经落到最低点，就像落到地板上，无法再低。除此之外，其他点买入都有是错的。由于在价格上升时买入，只有一点是买错的，但在价格下降时买入却只有一点是买对的，因此，在价格上升时买入赢利的机会比在价格下跌时大得多。

买涨不买跌，卖跌不卖涨。在趋势上涨时，出错的可能只有一次，就是正好买在最高价。在趋势下跌时，只有买在最低点是正确的，但可能你的资金已经在前面的操作中用光了。

3. 遇到逆境，暂时离市

投资者在投资外汇时，需要经常关注市场状况，精神长期处于极度紧张状态，因而很容易疲劳。如果在此期间持续赢利，一方面可以刺激投资者的兴奋度，另一方面也可以减轻投资者心中的压力。但是如果身处逆境，连连亏损，就会让投资者的压力加大，这就会影响到投资者的思考方式，甚至会引起不必要的失误。在这个时候，投资者不妨暂时离开“战场”，对自己进行调整，然后再重整旗鼓，相信头脑就会冷静得多。

4. 忍耐也是一种投资

在投资市场中，我们经常会听到人说：“忍耐也是一种投资。”有些人不以为然；有些人尽管认为这句话有道理，但是却无法做到“忍耐”；有些人自以为这样做了，但实际上并没有真正做到。对于投资者来说，良好的忍性和耐力是必不可少的一项素质，它们就像是投资过程中的一

个“乘数”，关系着最终结果的正负。许多投资者本来拥有出色的分析能力，但是却得不到好的投资成绩，总是提早买入或卖出，抓不住最佳时机，原因就是他们缺少了那么一点点忍耐力。从这个角度来说，忍耐也是一种投资。

5. 投资方针不能轻易改变

机会只留给有准备的人，任何成功的投资者都应该有自己的一套投资方针，而且方针定下来之后就不应该轻易改变。比如，成熟的投资者会经过充分考虑和分析，预先设定当日入市的价位和计划，那么即便外汇价格的涨落变化与自己的预期有所不同，也应该坚持既定的方略。当然，在实践中也不排除临时改变计划而获利的经典手笔，但这本身是存在很大风险的。

6. 大起大落之后要小心

在外汇市场上，价格的上升或下降都不会像一条直线那样简单明朗，特别是在急骤上升或急剧下降之后总会调整，升得太快就要下跌，跌得过猛也要反弹，而这种调整出现的时机以及调整的幅度，都是很不容易掌握的。一般来说，在汇率急升两三百点之后就要格外小心不能得意忘形，这时不要再继续大幅跟进，而是要减少。

7. 不可孤注一掷

从事外汇投资，要量力而行，切不可将所有积蓄全部投入，即便是在当前市场形势看好的情况下。在逆势中就更不能孤注一掷了，有些朋友因为一时亏损，情绪比较急躁，因此看到形势有所转变，就迫不及待地将全部家底都押上去。这是相当不可取的，市场如同战场，没有情面可讲，一旦形势骤变，就可能血本无归。因此，我们还是提倡采用“金字塔加码”的办法，如果市场形势看好，就可以逐渐加大投资；如果形势不妙，则可以依次减少投入。

进行到位的技术分析，合理操控外汇市场投资

要想更合理地操控外汇市场投资，就要对常用指标进行分析。而要进行到位的技术分析，就必须了解一些重要的技术指标。

所谓技术指标，就是指利用各种不同的技术方法和数学模型对市场价格进行运算所得出的具有指标性质的结果。要想更合理地操控外汇市场投资，对以下几种常用指标进行分析就显得尤为必要。

1. 随机指标

随机指标的基本理论是：在上升趋势中，收盘价的位置会倾向交易区间的上端附近；上升趋势发展到末期时，收盘价会逐渐远离交易区间的上端；在下降趋势中则表现相反。该指标就是试图衡量收盘价在什么时间开始有转变的倾向，进而获得趋势转变的信号。它本身包含了超买超卖，移动平均线和随机波动等概念，常用于把握中短期市场趋势。

2. 平滑异同移动平均线指标

平滑异同移动平均线指标（MACD）是根据移动平均线的构成原理，运用快速（周期短）和慢速（周期长）移动平均线及其聚合与分离的特征，加以双重平滑运用进行分析。这种方法既保留了移动平均线的判断效果，又弥补了移动平均线出现伪信号过于频繁的不足。

3. 移动平均线

计算一个固定时间段内市场价格的平均值，随着时间的推移得到不同的价格平均值，连接这些平均值形成一条相对平稳的曲线。由于这条连接平均值的曲线将随着时间的推移而不断延伸，故称之为移动平均线。移动平均线又分为简单移动平均线、加权移动平均线、指数加权移动平均线三种移动平均线。三种移动平均线都有着不同的适用性，只是数学模型不同，并没有优劣之别。

市场价格经常会因受到短期因素的影响而出现扭曲，破坏市场主要



趋势线，给投资者的判断带来干扰。而移动平均线是一种通过平均值来过滤价格扭曲的方法，可以缓和市场价格的波动，将扭曲降至最低，从而达到追踪市场价格趋势的目的。需要指出的是，移动平均线分析的目标是已经发生的价格，往往滞后于市场实际变化。因此，他并不能帮助我们提前预知走势的反转，而只能用于识别和判断旧趋势的反转和终结。

4. 超买超卖指标

超买超卖指标是由拉瑞·威廉发明的，因此也称威廉指标，主要用于研究中短期市场判断。它通过分析一段时间内某种外汇的最高价、最低价和收盘价之间的关系，利用振荡点来反映市场的超买、超卖情况和研判买卖双方力量对比程度，评估市场趋势。

5. 相对强弱指标

相对强弱指标是根据市场上买卖力量平衡的原理，通过比较一段时间内单个货币价格涨跌幅度或市场货币综合指数涨跌大小来分析和判断市场买卖双方的强弱程度，从而对未来走势做出评估。

6. 布林指标

布林指标是由约翰·布林设计的一种包络线分析方法，其根据收盘价的标准差设定的包络线，也被称为布林带。包络线建立的基础是这样一个基本现象——汇价会在周期性趋势的上下两侧做大致相等比率的波动，普通的包络线是在移动平均线的上下两侧绘制相等比率的对称曲线。约翰·布林在这个基础上引入“价格通道”概念，认为价格通道的宽窄随着价格波动的大小而变化。

以上各种指标对于汇市中的投资者有很大的帮助。这里仅仅对这些指标进行了简单的介绍，如果投资者想成为真正的汇市高手，还需要对这些指标进行更深入的研究。





第十二章

收藏理财：把爱好转化为实在价值



收藏，就是将自己特别喜欢而价格相对较低的东西聚集起来，以备闲暇时候独自把玩或者邀朋友一起共同欣赏，达到一种赏心悦目、启迪心智、明史览今、体察风情的境界。

投资艺术品收藏是艺术与理财兼顾的行为，我们可以把自己的收藏转化为实在的价值。但作为艺术品投资者，尤需理智，绝不能盲目地人云亦云，或率性而为。



以藏养藏，既赚钱又得了好东西

收藏最初是一些公司或有大资本的人收藏销售藏品，到现在是很多敢于冒险的收藏人或小商人凭着自己对藏品的了解和对商机的把握，逐步开拓了自己的藏品市场。

藏品投资，也是投资，投资就要获利，如果无利可获那就是失败。另外，藏品投资是一种要求投资人必须耐得住性子的投资。世界公认的艺术藏品获利周期是 7 至 10 年转手获利。毫无疑问，藏品投资是一种长远投资。此外，根据中国艺术品收藏刚刚起步和世人对艺术品的实际投资的情况，以及远景发展并不甚明了的现实，如抓准时机也可能出现投资时间很短就有收益的情况。

随着中国老百姓的生活越过越好，民间收藏人士现已遍及社会各阶层，收藏品更是包罗万象。将自己收藏的珍品卖出去，赚的钱又去买其他贵重的东西，这样既赚钱又得了好东西，正所谓一举两得。

现在的收藏门类千奇百怪，无所不有，过去以花瓶、玉器、字画、珠宝等为主的收藏已经不能概括如今的收藏种类。大到汽车，小到纽扣，民间收藏的内容越来越丰富。如今的收藏不再局限于“老、旧、古”。藏品也越来越新奇，物品只要能代表某个有重大意义的事件就有收藏价值，就有人收藏。比如，“神舟六号”刚刚成功着陆，一系列有关“神六”的邮票和纪念币、海报纷纷出台，很多人就不惜为之一掷千金，就是因为它在中国历史甚至世界历史都会永远留名，跟它有关的东西也相应具有了很高的价值。与之相对应的是，“二战”士兵使用的 Zippo 打火机就是一个经典版本。

时尚品的收藏也搞得如火如荼。时尚已经成为现代年轻人的生活主



题，时尚品收藏者的队伍也在不断扩大，收藏种类也日趋丰富，比如可乐瓶收藏、车模与航模收藏、明星二手用品收藏、打火机收藏、葡萄酒收藏、卡通物品收藏，等等。这些收藏品有一个共同点——都是某个时期时尚流行的“焦点”。很多当红明星穿过的衣物、用过的物品都被专人收藏起来，开店售卖。

另外，传统收藏品也有突破，连环画、旧海报、旧报纸也赢得了一份收藏空间。一套20世纪50年代出版的连环画《三国演义》，原主人当时仅以几毛钱的售价买来，转眼几十年过去就能卖到百来元。这就是传统收藏品的魅力。虽然它的价值仍比名人字画、古董等藏品小，但它的升值空间还是很大的。

酒类收藏在外国以葡萄酒收藏为主。葡萄酒过去是代表贵族身份的酒品，现在也是上流人士家居、酒会必不可少的佳品。葡萄酒收藏在国外早已是收藏市场中的重要组成部分。因为酿制一瓶好的葡萄酒需要很多工序和很久远的岁月，所以不少国外著名收藏家均以能收藏几瓶年代悠久的红酒为荣。而珍藏纪念酒更受关注，价格极其昂贵，收藏价值非常高。在国内，有些收藏家也想方设法收藏葡萄酒，但因为地域和认识的问题，最后往往事倍功半。中国有着几千年的白酒酿造历史和悠久的酒文化，随着生活水平的提高，越来越多的人开始注意到白酒同样有很大的收藏价值，慢慢加入到白酒收藏的行列中来。

电影海报最初在中国也只是民间收藏，登不上大雅之堂。大多数用来贴墙，图个好看。如今，电影事业在中国发展得有声有色，一些人开始回顾中国电影百年发展史，老影片、旧海报自然成为了回顾的重点，因为它们代表着电影在不同时期的发展状态。

海报一般是用来介绍电影剧情的，上面包括内容介绍、影像和演员图片，还有些是非剧情海报，这类海报的价值要高于介绍剧情的海报。电影海报的价值受年代、储存量多少、制作设计优劣、是否得奖等影响。一般来说，记载了重大历史事件的影片，它的海报收藏价值非常高。

另外，获得过国际知名大赛奖项的影片海报也值得收藏。美国奥斯卡金像奖、意大利威尼斯国际电影节金狮奖、法国戛纳电影节金棕榈奖、德国西柏林国际电影节金熊奖，以及国内的“百花奖”和“金鸡奖”都



是国际国内的大赛事，获得过这些大赛奖项的影片必定会经过大肆宣传，名声在外，收藏的价值更高。

投资收藏要多了解，谨防误入陷阱

收藏市场千变万化，收藏者稍有不慎，便可能落得全盘皆输。因此加入收藏行列一定要小心谨慎，尽量规避收藏风险。

近年来，随着人们经济收入的逐年提高，各种收藏热也在各地兴起，但是，我们应谨防以下六种风险。

1. 品相风险

收藏品的品相，好比是人的相貌，在市场交易中，品相好的收藏品可以卖出大价钱，品相差的收藏品价格就会相对较低。因此，一定要注意收藏品的好坏，以规避品相风险。

2. 价格风险

各种收藏品的价格不像股票行情一样能够一目了然，不同地区受不同地域的影响，同一种收藏品也会有不同的价格。因此，作为一个收藏者来说，不仅要掌握全国各地收藏市场的行情，而且更需要积累关于收藏的相关经验，否则，你就会交不应交的学费。

3. 假“货”风险

当前，防范假“货”风险是投资收藏品中最主要的一条。近几年，各种收藏品的假“货”充斥着收藏品市场，特别是一些市场看好价高的收藏品假“货”更多，因此，对于投资收藏者，进入收藏市场要谨慎操作，越是珍稀品种，越要格外小心，有条件的最好请专家帮助鉴别。

4. 保管风险

由于受气候和一些人为因素的影响，各种收藏品都会面临保管风险。一些收藏品不仅不能使其受潮，也不能使其受热，尤其是邮票、纸币、字画等还要防折、虫蛀和受到各种化学物品腐蚀，也要禁止用手触摸。



对自己的收藏品一定要加以察看，否则，品相一定会大打折扣，甚至会变得一文不值。

5. 交割能力风险

有的收藏品变现能力差，在收藏时要注意投资收藏市场走俏的品种，对收藏市场上不容易变现的收藏品尽量少收藏或不收藏，遇到收藏市场上行情低迷时，会造成资金积压。

6. 政策性风险。

国家法律明文规定的不能炒卖的收藏品一定不要买来收藏，一旦违法，就会受到国家法律的制裁。

收藏要多看、多思，用眼看陷阱，用心掘黄金

收藏有黄金，关键是用心；收藏有陷阱，关键靠眼睛。收藏者要多学习、多交流、多观赏、用眼看陷阱、用心掘黄金，你肯定就会有一个意想不到的大收获。

收藏，顾名思义就是将自己特别喜欢而相对价格较低的东西聚集起来，以备闲暇时候独自把玩或者邀朋友一起共同欣赏，达到一种赏心悦目、启迪心智、明史览今、体察风情的境界。这一含义既包括了收藏什么，又包括了为何收藏的道理。

在中国收藏投资中，很多人把收藏的眼光放在了古代文物上，动不动就拿文物说事，有的甚至以文物专家的标准来审视各类藏品，结果把百分之九十的藏品贴上了“赝品”的标签，打入“冷宫”。在这里不能否认这类专家式的标准，对文物收藏的作用。但结合现在大多人的收藏目的、收藏品的发展形势、普通人的收藏标准以及收藏人所具备的收藏能力，以文物作为收藏品标准似乎是用大脚穿小鞋——不太合适，也大大限制了收藏品门类和种类，不利于收藏品市场的长足发展。

收藏无新旧之分，只要你喜欢，你欣赏，你认为物有所值，收藏什



么都是收藏人自己的事，别人无权干涉，所谓的标准都是外界以其个人的眼光给你的爱好附加的限制，因为标准都是动态的、发展的，关键看收藏人的心理定位在哪里。举几个简单的例子，比如，有人喜欢老玉，那就要研究夏商周秦汉、三国两晋南北朝、唐宋元明清的玉器发展史，搞清各个朝代的款式、表征，尽可能地去拿你的标准到市场淘宝。相反，你喜欢现代玉器，那你就去研究各地各类能工巧匠雕刻的现在玉器的特征，在玉质、玉型、雕工上着眼，将喜欢的东西收入囊中。如果拿文物的标准看新玉，那似乎"遍地都是赝品、到处都是假货"。如果拿现在的标准看待古玉，那似乎也是"满目残缺沧桑，几乎一无是处"。其实，看待玉器，重在玉质、玉工，"心中有宝，喜欢就好。"何必给他加一个新老的统一标准呢？普通收藏界里大多是老百姓，老百姓有老百姓的乐趣，专家有专家的独到，彼此相容，各有千秋，你想拿三五十元买一个国宝级的文物，不能说绝没有可能，但希望微乎其微，近乎幻想。所以，还是自己心中有把尺，不靠别人靠自己。

那么，时下我们该收藏什么？木器无疑称得上一大收藏门类，在这里很多人都想买到明清和民国时代的东西，于是"到不到代"似乎成了木器爱好者的一句口头语。所谓到代意指年代至少到民国，不到代就是新中国成立以来的东西。年代新老无疑是对木器价值界定的一个标准，但把它当做收藏的最主要标准，似乎有些偏激。因为珍贵木器讲究重质重工和重代，木质和做工很好的木器，市场上的价格并不低。因此，木器的收藏以木质和做工决定的价格是主导因素，年代仅是次要因素。有些人非要用远远低于现代市场的价格买个明清木器，不管在哪里似乎都不太现实，比如有人出三五万元就想买个明清时代檀木大床，那就有点可笑，就是现在出厂的檀木床也没有那个价钱，更别谈明清的了。如果是明清的檀木大床，没有个几十万元别想拿下来。要想买到明清的东西虽然不能说没可能，但条件是你要准备好高出现代同类木器 10 倍到 20 倍的价钱。能以较低价格淘到民国的东西，你已经算是一个高手了。如果能以低于市场价一半的价钱买到现代制作的红木家具，你也是独具慧眼。所以市场淘木器，看工看料看价钱，只要合适就收藏，才是收藏的硬道理。遇到明清别撇下，加价购进也不怕，关键是你是否掌握了明清

家具的特点，不要听卖家的包老，因为很多时候，卖家也根本不懂是否到了明清和民国。他要是真的知道的话，你出的那个价钱他绝对不会卖。记住，收藏是新老并进，喜欢就买，合理就收，那种死抱住明清观念不放，在市场上往往是想占便宜吃大亏，不是别人骗了你，是你的观念坑了你。

至于铜器、字画，道理也一样，收藏收的是乐趣，藏的是价值。老也好，新也罢，价钱合理就拿下。买铜器你想买古董，就得有辨别古董的眼力，掏出大钱的实力，等待升值的耐力，持之以恒的心力。你是烧香拜佛的信徒，新老无所谓，一心向善就好，价格不论高低，适用最好。想收藏字画，先看你收藏的目的，挂在大厅书房做装潢，在乎的是书画的意境，而不管作者是不是名人，字画有没有升值的潜力。你想字画升值，贵求一个真字，不妨多花几块钱，多找几家鉴定机构，辨其真伪，然后再做安排，决定收藏与否。

收藏有黄金，关键是用心；收藏有陷阱，关键靠眼睛。时下正逢金融危机走出低谷，大部分收藏品已比前两年跌价了三分之一以上的有利时机，美元大幅贬值，通货膨胀又一次成为话题，股票、钱币、邮市都在走出低谷，向上挺进，可以说，收藏又逢黄金年，此时不藏待何时？愿收藏界的朋友们多学习、多交流、多观赏、多收藏，用眼看陷阱、用心掘黄金，你就肯定会有一个意想不到的大收获。

藏品价格受诸多因素影响，仔细分析再出手

藏品价格常常受不同时代、不同地区的时尚和趣味变化的影响。比如，在一段时期内，人们特别推崇和欢迎某一种或某一时代的古玩珍宝，就会促使这些藏品价格迅速升高。

在国际和国内艺术品市场上，藏品的市场价格会受到各种因素影响，呈现上下波动状态。其主要影响因素有如下几种。



1. 物以稀为贵

被普遍承认的有较高收藏价值的古玩藏品，其数量的多少往往决定其市场价格的高低。如同一种钱币的发行量或存世量越多，其售价相对越低，反之则较高。如一些古钱币时间久远但却不值钱，其主要原因就是存世量较多。至于书画等艺术品也一样。

2. 经济发展对艺术品市场的影响

藏品市场的繁荣有赖于经济的兴盛，经济繁荣使政府、企业和个人拥有大量可用于购买艺术品的资金。20 世纪 80 年代，日本经济持续高速发展，日本商人在国际艺术市场上表现得非常活跃。当时一些重要的艺术品拍卖，最后的买主几乎都是日本人。进入 21 世纪以来，东南亚地区经济增长迅速，尤其是中国经济的快速发展，使这一地区的买主开始占上风。

3. 时代风尚和审美趣味的变化

藏品市场价格常常受不同时代、不同地区的时尚和趣味变化的影响。在一段时期内，人们特别推崇和欢迎某一种或某一时代的古玩珍宝，从而形成一种“热”，促使这些藏品价格迅速升高。如 2008 年奥运期间，中国人民银行发行的面值为 10 元的纪念钞，迎合了奥运风尚，加上发行量少，一时间供不应求。

4. 书画等藏品作者的名气和地位高低

当代艺术家作品的市场价格也经常受到该艺术家名气和社会地位的影响。中国画家陈逸飞的油画在美国就有一定影响。另一些画家如齐白石、徐悲鸿、吴冠中等人因在国际上知名度高，价格增长也异常迅速。

5. 经纪人的推介作用

权威评论家、信誉较高的画廊、拍卖行、视频广告、电台推销等的赞美推崇或贬抑，往往左右藏品消费者的腰包和消费倾向，也影响甚至决定着藏品在艺术市场上的销售行情。

6. 其他因素

此外，还有一些市场因素、社会因素、自然因素的作用，也会对藏品的市场价格产生影响。

艺术品的价格问题较之一般商品复杂得多。作为商品，它的价格是



受商品流通的一般规律制约的，但作为特殊商品，作为丰富的历史、文化和美学的承载体，它又具有文化传播的功能。如字画、古钱币和现代贵金属纪念币、邮票等，可谓“咫尺之内，而瞻万里之遥；方寸之中，乃辨千寻之峻”。因而，它极富收藏和投资价值。艺术品的存世量、品相、题材、设计、材质、创作年代和手法、制作工艺，以及供求关系、时尚趋势等，往往是决定市场价格走向、起伏的重要因素。

黄金，一种压箱底的保值投资品种

黄金自古就被作为保值避险、分散投资风险、抵御通货膨胀的重要产品之一。作为普通投资者，应该把黄金作为压箱底的保值投资品种。

黄金具有商品和金融双重属性，因此在趋势的推断上宏观经济和金融环境需综合考虑，商品需求是否好转，金融环境是否稳定等，除此之外，投资的技巧对于投资成功与否也起到了重要的作用。

1. 认清投资价值，“一夜暴富”的想法要不得

很多人投资黄金，有个误区，认为炒作黄金一定会一夜暴富。这个想法非常危险。

投资前首先应当认清上涨的根本原因，有利于我们规避相应的风险。而目前如此高位的黄金价格，也已经明显积累了投资风险。另外，在人人一致看好的时候，更需要我们保持清醒头脑。

2. 不同风险偏好用不同投资工具和方式

在投资前，我们一定要先学习和了解黄金投资交易的特性和渠道，不可以盲目跟风。目前国内投资者有实物黄金、纸黄金和黄金期货等几种投资方式。实物黄金就是直接购买金条、金币和黄金首饰等。纸黄金是通过银行等购买黄金凭证，不交割实物。而黄金期货是通过保证金和杠杆效应，放大投资收益和风险。

对于风险承受能力较弱和新进的投资者，适合从实物金开始，这是



黄金投资中最快捷和最省心的方式，无须太多技术和时间，但相对门槛较高，回购较难，手续费也比较高。但风险是黄金投资中最小，适合于中长线投资的稳健型投资者。

对于风险承受能力较强，时间也相对较多的投资者，可以考虑纸黄金。把握国际黄金价格走势，低买高卖，赚取差价。一般情况下，这种工具适合中短线操作，对黄金的研判能力有一定的要求。

对于风险承受能力高，追求高风险高收益的投资者，可以尝试黄金期货。由于实行保证金交易，以小博大的杠杆效应，风险和收益都放大许多，导致价格有可能出现剧烈波动。但稍有不慎，就可能出现大额亏损。所以投资者要在涉足黄金期货之前，对风险收益和交易技术分析做足准备。

3. 控制投资比例，最多不超过 20%

理财是根据家庭类型，来综合规划和配置，使家庭资产获得长期稳健的增长。从分散风险和长期投资收益来看，黄金投资还是非常有必要的，但必须控制好投资比例，建议控制在家庭金融资产的 10%左右，最多不要超过 20%。实际操作的时候，一定要戒“贪”。根据风险从小到大依次为实物金、纸黄金和黄金期货。建议大多数投资者从实物金和纸黄金开始学习和配置黄金品种。而普通消费者最好不要参与到黄金期货中。

4. 选择正规的投资渠道，避免贪欲

至于渠道，投资者应该选择银行、各地黄金公司等正规渠道。千万不要听信不明来历的电话投资顾问的推荐，参与国家严令打击的违规交易中，这类炒外盘的地下炒金很多完全是买卖骗局。投资者应该清醒认识，以免因为自己的贪欲最终血本无归。

收藏金银珠宝要选择适当品种，谨防假冒伪劣

金银珠宝是女士们喜爱的饰品，但同时金银珠宝也具有很大的收藏价值，喜爱珠宝并有能力购买珠宝的女士们不妨投资金银珠宝。



当今社会为人们开启了多种收藏与投资的渠道。储蓄、股票、基金、国债是人们最熟悉的投资方式。此外，字画、古玩、房地产、外币也都是人们经常选择的投资对象。而与这些投资方式相比，珠宝是一种更佳的投资选择。

1. 要收藏投资珠宝，首先要注意的是选择恰当的品种

既然选择珠宝作为收藏投资的对象，就必然希望未来会获得较大的收益。而一般说来，未来具有较大升值潜力的是那些比较著名的贵重的宝石和玉石，尤其是它们中的优质品。

譬如同是翡翠，一些高档的翡翠，十多年来其价格已翻了几十倍。如据报道，1996年在香港的拍卖会上，一个指甲盖大小（15.5毫米×13毫米×6.3毫米）的翡翠戒面，竟拍出387万港元的高价，达到平均每克拉37.18万港元。而许多低档（被人们戏称为“砖头料”）的翡翠，在同样的十多年中，价格一般只升值了1至3倍，有的甚至还在原地踏步。

在通常情况下，今天的价格愈高，未来的升值潜力也愈大。这是因为这些名贵品种本来在自然界里就是产量稀少，才令价格高高在上。随着岁月的流逝，人类的不断采掘，它的产量只会越来越少；反之，由于世界经济的不断发展，富裕起来的人越来越多，他们对珠宝的追求也随之不断提高，从而更加剧了这些名贵品种的供需矛盾，促使价格不断上扬。而那些比较低档的廉价珠宝，虽然也同样存在这种情况，但毕竟它们产量较多，供需之间的矛盾不会那么突出，所以升值潜力也相对减弱。

2. 收藏投资珠宝要警惕假冒伪劣珠宝

在当今的珠宝市场上，那些琳琅满目、令人眼花缭乱的珠宝中，实际上存在三种不同类型的珠宝。其中真正具有收藏投资价值的主要是第一类，即那些“真正的天然珠宝”。其次，在那些“经人工美化处理的天然珠宝”中，被认为是属于“优化”处理的，仍具有收藏投资的价值，而属于“处理”的就没有什么投资价值了。至于第三类，虽然不能完全排斥它们作为不同品类的典型而具有收藏意义，但它们却很少或完全不具有升值的潜力，所以如果你期望通过投资收藏珠宝来获得收益，那么这种类型就不应成为选择的对象。



已知的每种珠宝，特别是高档的珠宝都有大量的替代品。它们不仅收藏投资价值迥然不同，而且在价格上也有悬殊的差异。仔细辨别你将购入的珠宝空间属于哪种类型，正确判断它的真伪，是保证你投资能否成功的关键。

对于大多数的收藏投资者来说，最好要求出让方提供有关该珠宝的详细鉴定报告。如果出售方不能提供这样的证书，一个办法是你要求对方和你一起携物去进行鉴定，在经过鉴定机构的确认以后，你才付款。假如这还办不到，那么你也可以在付款的同时，要求对方出具一张清楚写明所购珠宝品种名称的发票或相关保证书。在买下该珠宝以后再拿到鉴定机构去鉴定，若发现有问题,就可以凭借发票或相关保证书去要求对方退赔。要注意的是，对方在发票或保证书上所写的珠宝品类名称一定不能含糊其辞，如有的仅笼统地写“珠宝”或“宝石戒”、“玉镯”之类。若是这样，当你请鉴定部门鉴定发现问题时，便很难获得必要的退赔。因为伪劣珠宝仍属于“珠宝”这一大范畴里，出售方就可以振振有词地辩称他并没有欺骗你。

一张鉴定证书通常会包含这样一些内容:

(1) 编号（它具有不可重复性，鉴定单位可凭借它查找存底)。

(2) 形状、颜色，透明度，重量、尺寸等（它既告诉你该鉴定件的基本情况，又具有标定鉴定件的意义。如果有人张冠李戴，冒用证书，即可通过这些数据与其进行核对)。

(3) 折射率，密度，光性，光泽、荧光性，多色性，等等。

(4) 鉴定结果。根据国家珠宝检测规范的要求，只有被确认为天然珠宝，才允许在鉴定结果上直接书写珠宝名称；若是合成宝石则必须冠以“合成”两字，如合成缸宝石，合成祖母绿，若发现被鉴定物虽是天然珠宝，但经过人工处理，则应在珠宝名称后加上“处理”两字，并在备注中写明处理的方法，如虹宝石（处理)，备注加染色处理。

一些特别贵重的珠宝，若仅有一张对方提供的鉴定证书，仍不能完全相信。因为它可能有三种情况难于保证它的正确性。一是由于鉴定上的疏忽或差错，产生误判。特别是那些难度很大，非常酷似天然珠宝的合成珠宝，由于鉴定人员经验不足或缺乏有效的测试手段，便难免出现



这种差错。二是在当今的市场经济条件下，有些机构或个人难免受到经济利益的诱惑，而出具有失公正的鉴定书。三是曾发现有个别销售商为了赚取非法利润，私自对证书进行涂改，以蒙骗购买者。鉴于此，对于特别贵重的珠宝，最好能请多家检测机构分别予以鉴定，确保没有失误。

3. 收藏投资珠宝还要注意珠宝的保养

珠宝虽然具有耐久的属性，但这是相对于一般的事物而言的，我们不能将它夸大为永不损坏。不同的珠宝，由于物理化学性质上的某些差异，其可能受到损坏的因素也就不尽相同，所以，它们收藏保存的条件也会不同。譬如，钻石虽然非常坚硬，是硬度最大的物质，一般不怕被其他物质刻画，但它却有一定脆性。若不小心让它受到撞击，它也会破碎。与钻石相比，红宝石的硬度不及钻石。若把它和钻石放在一起，它就可能受到钻石的刻画而留下划痕。但它却比钻石抗高温，即使温度高达1 000℃，它也岿然不动。然而，它对硼酸溶液却非常过敏，会受到硼酸的溶蚀。所以，珠宝收藏如何保养也是一个应予以高度重视的问题。

投资古玩古董首先要有好心态

投资古玩古董首先要对古玩产生兴趣，在此基础上要耐心，多了解，多看多闻，再者古玩行业是融投资和收藏于一体的，因此我们要根据自身的实际情况，选择合适的投资方式。

古玩古董投资是我们经常可以听到的投资收藏，很多人都很喜欢投资古玩古董，但投资古玩古董也需要我们对它们有一定的了解，这就需要我们了解投资古玩古董的技巧与原则，这样才不会因为自己的盲目而损失钱财。

1. 对古玩产生兴趣，变成爱好

我们做任何事情，都把感兴趣放在第一位，如果对一件事情不感兴



趣只为了单一的目的去做，那么肯定也做不好。

因为古玩不像其他行业一样，只能单一地用资金或者人际关系去维持或经营，这些字画也好瓷器也好杂项也好，都是有非常多的历史背景和渊源，每一件物品都有自己的故事，如果我们对它产生兴趣，真的就会像很多电视里演的，花大价钱买来一幅画，可以开心地每一天对着它思考，品味它。每一件器物都会被我们捧在手中，开心地欣赏着。与朋友分享你的心得，分享你的知识以及收获。古玩这个行业，如果你要投入进去，首先要喜欢它。

2. 耐心，多了解，多看多闻

当你刚对古玩培养出兴趣以后，就会急于因为你自己的喜好，想去入手一两件器物，最危险的就是这个时候。当然这里也脱离不开电视，就像电视里演的，那些古玩商贩嘴里的话可以说得天花乱坠，当你对它有兴趣以后，你很可能会因为商贩的几个故事，几句忽悠，就花不少钱去买了一件破烂。

所以我们要多看，多关注，看书，看电视，耐心地多了解之后，再花钱买也不迟。

3. 投资与收藏是一体

古玩收藏是世界上最高端的奢侈品，我们平时嘴里谈论的，都只是那人多少钱买了一件东西，然后多少钱卖了出去，赚了多少多少钱，这就是我们老百姓对古玩最基本的认识和看法。如果你抱着这种心态去接触这个行业，那么可能你会败得很惨。

那些赚大钱的收藏者，都是在一定的经济基础上，去投资古玩，他们超强的经济实力，会让他们容易接触到这个行业里面的尖端。在古玩这个行业里，顶级的东西，会一直升值，我们看到的多数都是这些成功人，而忽略了自己脚下到底踩在哪块砖上。

4. 如何投资

投资可以是短线、中线、长线。短线，就是好比你 100 万买到一件东西，3 个月甚至更短时间出手，赚到的钱不会很暴利，但也会有的赚，这就要求你手里必须有足够的客户群体，如果你没有客户群体，那么选择短线投资就不是你的好途径。短线一般都是古玩商人的首选。



中线投资就好比你将持有这件物品一年以上时间，这里需要做的就是你买到的东西必须是你喜欢的，如果你对着一件花大价钱买来的不喜欢的东西，你很可能坚持不到它应有的升值空间就想把它出手了。那些想投资的朋友，可以做中线投资，当然，你必须要对它感兴趣。

长线投资一般都是大手笔，长期持有的器物一定要具备非常精、非常少、非常新的特点，我们平时看到的那些几千万过亿元的器物，一般都是持有 5 年以上再出手。做长线短时间会套住你的钱，很久，所以长线投资一般也都是那些富翁选择的，因为他们不着急赚钱，并且喜欢这个东西，他们觉得买来是一种享受，但是只要一出手，就是赚大的。一般长线投资的物品也都有类似的经纪人存在，他们会告诉你什么时候出手价格最有优势，但是对于我们普通人来说，长线投资各种难度还是存在的。

投资邮票要量力而为，避免盲从

邮票不同于股票，因此在投资原则上要有自己的独特之处。邮票投资应遵循“量力而为、抓住重点、注重品相、避免盲从”四项原则。

任何一种投资方式都有其风险，但只要处理得当，风险可以减少到最低限度。只要坚持正确的投资原则，就能避免许多失误，获得最大投资收益。一般说来，邮票投资应当坚持以下四个基本原则。

1. 坚持量力而为的原则

邮票投资，要坚持量力而为的原则，最重要的一点，钱的来源应当是自己积蓄内的，是暂时闲置不作急用的。如果靠向亲戚朋友借，银行贷，或动用、挪用公款，若遇上外部环境的变化，邮市不振，一旦被套牢是非常尴尬的事。因为集邮热从降温到再度升温，这个周期短的一般要二至三年左右，长的要十年左右，这个周期的长短如何，非一般人所能左右。借钱搞邮票投资不足取。因此说，量力而为，应为一般大众投



资邮票首要的原则。

邮票的价格和股票一样，始终是处于动态过程中的，当集邮热到来时，邮票价格将随同集邮的逐步升温，而节节登高，以至爬上这个时期的顶点。但当邮票价格被抬到这个时期的高峰后，由于外部环境的变化，又可能出现回落，甚至以低于面值的价格出售，也无人问津。

但是，邮票又毕竟与股票不同，邮票一旦由初级市场进入次级市场后，再也不会受制于邮政部门和其他部门了。决定它的价格的，只是它内在的规律，即美学鉴赏价值、文物价值、集邮人数、存世量等。也就是说，一套邮票的最终价格是多少，是没有限量的，它由邮票的供求关系决定。随着时间的推移，一些邮票的价格在一个时期内达到了大家认同的顶点，但又过了一段时间后，它的审美价值被越来越多的人所认识，它的文物价值也随时间的推移而发生了变化，邮票的存世量在时间的作用下也必呈减少趋势，而集邮作为一项群众性活动，人数是与日俱增的。这样，当一个集邮高潮过去后，一旦邮市走过低谷，开始复苏，这些邮票的价格又将慢慢地达到上个时期的顶点，等到集邮高潮再度兴起时，这些邮票的价格又将再登高峰。即使低潮再度出现，也很少有可能再回到前一个时期的价位，而在两个时期顶点价格之间徘徊，以待时机成熟，再度将价位大大向前推进一步。

以上分析说明了一个问题，投资邮票，只要能坚持打持久战，就没有“背时货”，当然，这得有个前提，就是必须量力而为，拿闲散资金去搞投资。即使当时买了邮票，接着价格就下来了，也不必急于出手，就如同将钱搞了五年、八年的定期储蓄。还可以发信，总不是张废纸。当价格上涨时再转手，又可以有可观收益。

2. 坚持抓住重点的原则

邮票投资与股票投资的另一差别，是股票投资讲究分散的原则。一般股票投资者都将资金分为不同的比例，分别投资于若干种类风险程度不同的股票，以构建盈亏互补的合理资产组合，将投资风险降到最低程度。邮票投资则不同，由于每套邮票的选题、设计、表现形式、发行量、面值和发行年代不同，从美学鉴赏的角度就有不同的结论。有的邮票选题符合大众心理，设计精良，发行量小，面值低，受到大众的普遍认同



和欢迎，市场价格就看好，前途也光明远大。而有的邮票选题重复，表现形式平平，发行量大，面值又高，这样的邮票一般在相当长一个时期内，价格不会发生变化，就是在今后，升值的机会也相对要小、要慢，甚至比不上银行利息。即使价格在一个时期被带起来了，收集的人也不会很多，还是卖不出去。因此，邮票投资切不可全面铺开，而要集中有限的资金，瞄准专题集邮队伍这个目标，实施重点突破，以提高投资的效益。

3. 坚持注重品相的原则

品相是邮票的生命，是决定其收藏价值的重要因素之一。珍贵的邮票，如果又有全品相，那么，它今后升值的可能性就可得到保证。如果邮票严重被污染或出现破损，或被折坏，即使是珍贵邮票，价格也是要打折扣的。如果是中、低档邮票，一旦出现品相方面的问题，那么，就是降价，也很少有邮人接手。因为这样的邮票，从投资升值的角度讲，是没有前途的。

鉴于邮票品相对价格的直接影响，邮票投资者在购进邮票时，一是不能为了贪便宜，而有意识地购进品相欠佳的邮票。二是邮票交易过程中，要仔细检查邮票是否有黄斑、霉点或其他污物。要认真查看邮票是否出现人为折叠，着色是否有脱落，齿孔是否完整无损，背胶是否完整光滑。只有当邮票品相绝对没有问题时，才能拍板定夺。三是要经常检查自己购进的邮票是否出现品相方面的问题。对已出现问题，市价又高出面值的邮票，要抓紧采取技术处理，或低价出让；对已出现问题，市场价格又与邮票面值相等或差距不大的邮票，可拣出来，用于邮件贴用。

4. 坚持避免盲目从众的原则

任何市场都逃脱不了价值规律的约束。具体到邮票市场来说，邮票投资者在一个新的集邮热刚兴起时，可以大量购进邮票，待集邮热发展到一定程度后，可脱手手中的邮票。当集邮温度在达到临界点后，许多邮票的价位会出现波动或下滑。如果这时手中还有部分高价购进的邮票没出手，处理的方法有两个：一是在价格差距不大的情况下，赶快抛售；二是干脆将邮票收藏起来，以待下一个高潮的到来。当邮市进入萧条状



态，邮票价格跌入谷底时，邮票投资者应把握契机，当机立断，以低价位大量购进有前途的邮票。这样，一方面可以降低前一个高潮时未脱手邮票的平均价位，使投资整体价格实现合理和平衡，以增强邮票在市场上的价格竞争能力；另一方面可以增加邮票数量和质量的势能，为赢得更丰厚的利润，奠定坚强有力的物质基础。

从以上的论述我们不难看出，在邮票投资过程中坚持好“量力而为、抓住重点、注重品相、避免盲从”四项原则是多么的重要。当然，这四项原则同样也适用于对集邮品的投资。只要我们投资者把握好正确的投资原则，再辅之以良好的投资心态，那么，在邮市投资的效益就一定会是可观的。

书画收藏应遵循四个原则，才能获得不菲回报

书画收藏的四个原则：掌握知识，了解现状；找准切口，注意选择；关注未来，长线投资；回避风险，运筹帷幄。

随着人民生活水平的提高和投资意识的普遍增强，人们开始关注极具投资增值潜力的艺术品市场。那么，怎样投资、怎样趋利避害，才能获取不菲回报呢？

1. 掌握知识，了解现状

艺术品投资是高风险、高回报始终成正比的行道。但是，没有知识，犹如盲人骑瞎马；不会辨真识伪，要么买上赝品，要么再珍贵的艺术品也会与你擦肩而过。在这方面，虚心请教，刻苦钻研，眼勤、脑勤、腿勤，融会贯通，锲而不舍，也至关重要。

2. 找准切口，注意选择

从许多拍卖会的情况看，有些书法家和画家的作品成为投资者和收藏家追逐的热点，有些艺术家的作品除有待市场挖掘外，后市还相当广阔；还有一些艺术家的作品视野开阔，出手不凡，前景亦好，因此我们



在选择艺术品时要找准切口，注意选择。

3. 关注未来，长线投资

许多精明的投资者将眼光瞄准未来，尤其瞄准那些目前尚不出名，但有一定艺术实力的作者甚至在校学生的作品。据报载，1999 年七、八月间，上海、四川举办了该地美术院、在校学生作品拍卖会，拍卖价在几十，几百上千元不等。许多专家认为，最具有投资潜力和增值空间的作者还在无数的后来人之中。当然，不管选择哪一代画家的作品，均要选择其精品、珍品，面积不宜过大，以便保存；价格不宜过高，以图升值空间广阔；宜舍远求近，以利鉴真识伪。

4. 回避风险，运筹帷幄

具有历史、文化、艺术、收藏价值，又充满风险和机会，甚至被喻为“一流投资”的书画艺术品的投资，关键要有精神的眼光和超凡的决断能力。因为赝品市场充斥市场，保真防伪至关重要。一般说来，人们愿意在拍卖行去拍精品而不愿随意在市面上购真假难辨的“便宜货”。

世上没有只赚不赔的市场，艺术投资要避开投雷区

赚钱是个人的造化，短期的努力基本无能为力。但及时了解艺术品投资板块中，哪些区域有雷区，是艺术投资者必做的前期准备。

如果让你选择一项投资活动，既有超过 50%以上的高回报，又可以在一种优雅的环境中去完成它。在越来越多人的眼里，艺术品似乎已成为最后要抓住的暴利市场机会，时不我待。但果真如此吗？只赚不赔的市场是不存在的。

一位艺术市场的资深操盘手曾告诉他的客户：我不能告诉你买什么东西一定赚大钱，但我可以告诉你：千万不要买哪件东西——它会让你亏钱。止损有时候比盈利更关键。赚钱是个人的造化，短期的努力基本无能为力。但及时了解艺术品投资板块中，哪些区域有雷区，是艺术投



资者必做的前期准备。

下面我们拿邮票收藏为例，来说明艺术投资中止损的重要性。邮品收藏免“套”有窍门，由于经历了十年漫长的“熊市”，散户投资者入市最担心的是怕跟进买入邮品后再被套牢。邮市被套其实是可以避免的，只要用心做到以下四点，散户投资者基本上可以避免邮品被深套的危险：

第一，有备而买。无论什么时候，散户投资者在买进热门邮品前必须对邮市的发展前景以及该邮品的升值潜力细加分析，千万不可糊里糊涂地入市购买邮品，然后糊里糊涂地等待上涨，最后却糊里糊涂地被套牢。

第二，设立止损点。投资邮市出现巨大亏损的人，都是由于当初入市时没有设立止损点，凡是在邮市从事短线炒作的投资者一般都应设立好规定的止损点，一旦邮价跌破止损点价位，就应立即抛出止损，以免造成邮品被长期套牢，造成更大的损失。属于“止损”的品种主要指一段时间内被市场十分关注的“热炒”邮品；而一些自然升值的早期质优邮品等则不需盲目止损。

第三，不怕无量空跌，就怕放量下挫。有些邮品成交清淡，低价抛出并不可怕，可怕的是某种邮品下跌时成交量突然放出很大。一般被庄家大户控盘的邮品下跌时不可能有很大的成交量，一旦出现放巨量下挫，说明坐庄的主力邮商已在出货。如 2001 年 4 月邮市“井喷”行情中，涨幅巨大的“神舟 2 号飞船”大版票突然间高台跳水，市场炒家凶狠放货，在几天时间里，竟从1 000 余元高位放量下跌至 250 元，令许多邮市散户投资者措手不及。

第四，警惕邮市持续狂涨。当邮市高潮来临，各种邮品持续狂涨，邮市里人山人海，到处一片叫好声，人们不管买进什么邮品都能赚大钱，连菜市场门口卖葱姜的老妇人也知道邮票是个好东西时，其实此时邮市已处在顶部阶段了，这时邮市散户投资者若再盲目买进，那风险绝对大于收益了。如 1997 年春夏之交的邮市从顶峰逐级盘跌、最后持续十年“熊市”套牢绝大多数散户投资者就是最好的例子。

艺术品投资中的风险如真伪判断等不一而足，但“跟风买进”已经成为威胁投资者的最大风险。拍卖公司逐利为先，本在情理之中，不应指望拍卖公司对当代艺术的发展起到什么历史定位和引导作用，那是画



廊和美术馆、博物馆的事情。问题在于拍卖公司对商业前景看好的艺术家的“追捧”，直接导致了一些初入市的艺术品投资者的“跟风”。在拍卖公司那里，你只能买到已经十分成熟的流行的艺术品。更重要的是，你不具有前瞻性的艺术眼光，也就不能掌握艺术品升值的主动权，在高价购入那些高档的时尚产品时，也同时购入了更高的风险。

